skandia

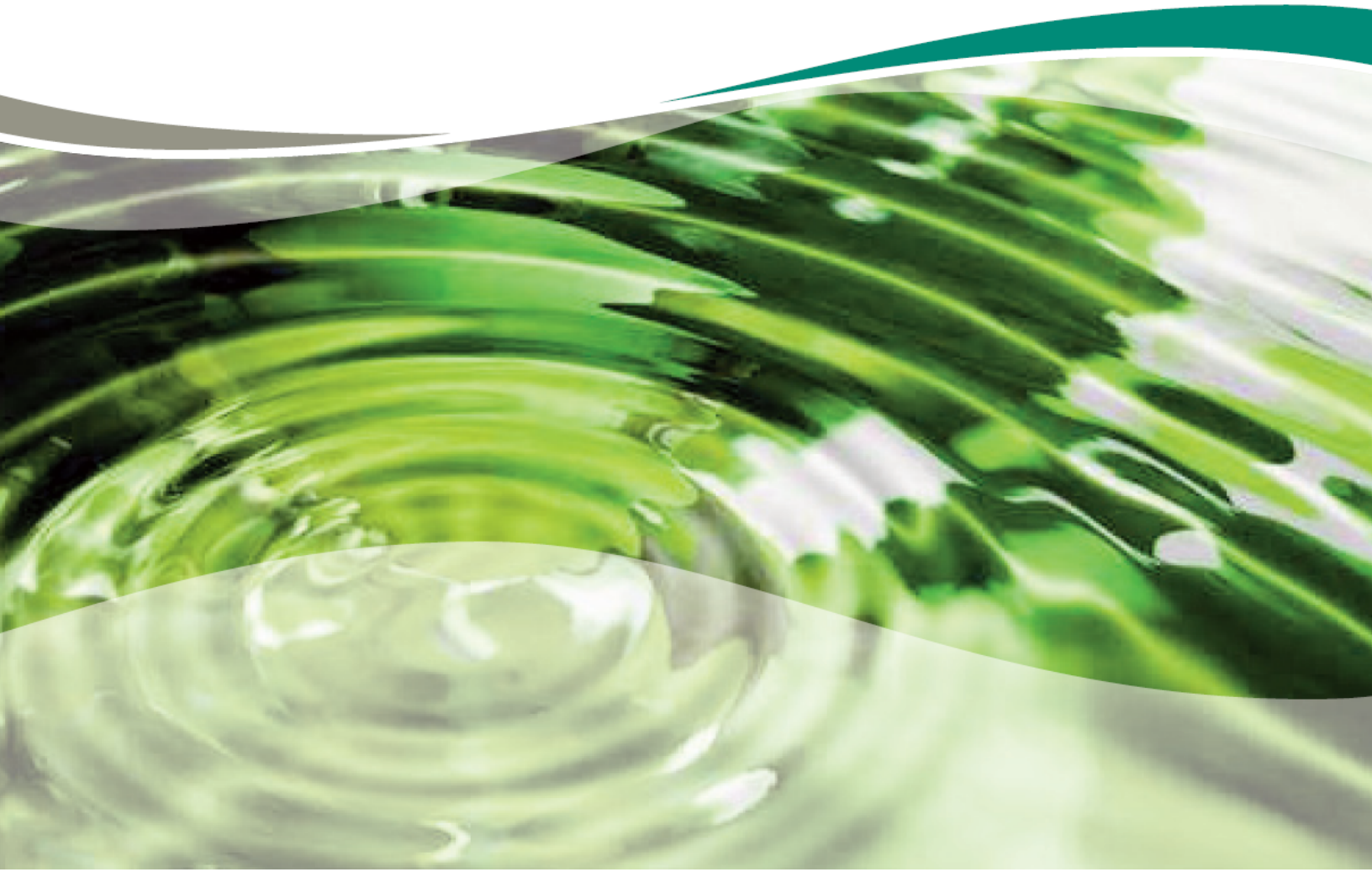
Member of the OLD MUTUAL Group

Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo alle attività finanziarie direttamente collegate al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto. Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventualidubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano.

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



skandia

Comunicazione al Cliente

Gentile Cliente,

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

Elenco degli OICR di nuova introduzione

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
AA3001	LU0123617002	Advantage total return b	Advantage	1,50%	0,60%
AC3005	IT0004718711	Acomea fondo etf attivo a2	Acomea sgr s.p.a.	0,90%	0,00%
AE3003	LU0061474705	Threadneedle(lux) gl asset alloc(au-eur)	Threadneedle (lux)	1,50%	0,60%
AG4019	LU0613076990	Amundi fds bd global aggregate she-c	Amundi funds	1,00%	0,40%
AN4004	IT0004786395	Anima tricolore	Anima s.g.r.	0,60%	0,24%
AX5001	IT0004170939	Agora cash	Agora investments sgr s.p.a.	0,00%	0,00%
AZ4001	LU0482909909	Allianz euro high yld bd at eur	Allianz global investors fund	1,50%	0,60%
BA3003	LU0720423010	Bantleon opportunities xl it	Bantleon ag	1,03%	0,00%
CA3002	LU0592698954	Carmignac emerging patrimoine a eur acc	Carmignac portfolio	1,50%	0,60%
DW2008	LU0145644893	Dws invest top euroland lc	Dws invest sicav	1,50%	0,60%
DW2011	LU0329760002	Dws invest emerg mkts top div plus lc	Dws invest sicav	1,50%	0,60%
DW4001	LU0087412390	Dws concept dje alpha renten global lc	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	1,10%	0,44%
EG1003	IE00B4S9J211	Plurima eurofin global multistrat a r	Plurima funds	2,00%	0,80%
FT2044	LU0744128314	Templeton africa a acc €-h1	Franklin templeton investment funds	2,10%	0,84%
FT3002	LU0608807516	Templeton emerging mkts bal a acc €	Franklin templeton investment funds	1,80%	0,72%
FT3003	LU0800341645	Franklin brazil opportunities a acc €-h1	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,60%
HS4008	LU0524291613	Hsbc gif global high income bond ac	Hsbc global investment fund	1,50%	0,60%
HS4009	LU0165124784	Hsbc gif euro credit bond a acc	Hsbc global investment fund	0,85%	0,34%
JA4004	IE00B3ZM0R87	Janus global investment grade bd a € acc	Janus capital funds plc	1,00%	0,40%
JP4005	LU0108415935	Jpm global high yield bd a eur hdg acc	Jpmorgan investment funds	0,85%	0,34%
ME2011	IE00B3V93F27	Bny mellon glbl eq higher inc eur a acc	Bny mellon global funds	2,00%	0,80%
ME2012	IE00B29M2H10	Bny mellon lg-trm global eq a eur acc	Bny mellon global funds	2,00%	0,80%
ME3001	IE00B4Z6HC18	Bny mellon global real return a eur	Bny mellon global funds	1,50%	0,60%
ME4006	IE00B3MXRR34	Bny mellon emerg mkts dbt h eur hdg acc	Bny mellon global funds	1,50%	0,60%
MF2001	LU0406714989	Mfs meridian latin amer eq a1 eur	Mfs investment management	1,15%	0,46%
MF2002	LU0094560744	Mfs meridian glbl equity a1 eur acc	Mfs investment management	1,05%	0,42%
MF2003	LU0125944966	Mfs meridian europ sm cos a1 eur	Mfs investment management	1,05%	0,42%
MF2004	LU0125951151	Mfs meridian europ value a1 eur	Mfs investment management	1,05%	0,42%
MF4001	LU0583240519	Mfs meridian emerg mkts dbt ah1 eur	Mfs investment management	0,90%	0,36%
MF4002	LU0219442547	Mfs meridian us gov bond a1 usd	Mfs investment management	0,60%	0,24%
MF4003	LU0219442893	Mfs meridian limited maturity a1 usd	Mfs investment management	0,60%	0,24%
MG2008	GB00B3FFXZ60	M&g global emerging markets a €	M&g investment funds	1,75%	0,70%
MG4001	GB0032178856	M&g european corporate bond a eur	M&g investment funds	1,00%	0,40%
MG4003	GB00B3VQKJ62	M&g european infl lnkd corp bd eur a acc	M&g investment funds	1,00%	0,40%
MS2033	LU0360482987	Ms invf global brands z	Morgan stanley investment funds	0,75%	0,00%
NB2001	IE00B54BK812	Neuberger berman china equity eur adv	Neuberger berman investment funds plc	1,75%	0,70%
NB4001	IE00B7FN4G61	Neuberger berman shrt dur hy bd €adv acc	Neuberger berman investment funds plc	1,20%	0,48%
PC2022	LU0338483158	Pictet russian equities-r eur	Pictet	2,30%	0,92%

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

PC2035	LU0503634734	Pictet high dividend selection-r eur	Pictet	2,30%	0,92%
PC2036	LU0725973464	Pictet emerging mkts high div hr eur	Pictet	2,60%	1,04%
PC4004	LU0280437830	Pictet em lcl ccy dbt-r eur	Pictet	1,75%	0,70%
PC4006	LU0325328705	Pictet latam lc ccy dbt-r eur	Pictet	1,75%	0,70%
PC4012	LU0128469839	Pictet global emerging debt-r usd	Pictet	1,60%	0,64%
PC4013	LU0503630310	Pictet eur corporate bds ex finl r	Pictet	1,15%	0,46%
PR2053	LU0265293521	Parvest equity turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)	Parvest	1,75%	0,70%
RF3002	AT0000A0LHU0	Raiffeisen 337-strat alloc master i r vt	Raiffeisen capital managemet	2,00%	0,80%
RF4011	AT0000A0P7X4	Raiffeisen-global-fundamental-rent r vt	Raiffeisen capital managemet	1,07%	0,43%
SE2001	LU0030158231	Seb global c	Seb fund 1	1,50%	0,60%
TC2001	IE00B8XC4845	Tender capital secular eur acc (sottoscrivibile dal 30/03/2013)	Tendercapital funds plc	1,25%	0,50%
TC2002	IE00B8FTYZ01	Tendercapital us turnaround eur acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	Tendercapital funds plc	1,80%	0,72%
TC4001	IE00B90F5P70	Tendercapital bond two steps eur-acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	Tendercapital funds plc	1,00%	0,40%
UB3001	LU0397605766	Ubs (lux) sicav 1 all rounder $ eurh p	Ubs (lux) sicav 1	1,32%	0,53%
WF2005	LU0266013126	Axa wf frm health ac eur	Axa world funds	1,75%	0,70%
WF2006	LU0266019321	Axa wf frm junior energy ac eur	Axa world funds	1,75%	0,70%
WF2007	LU0389656892	Axa wf frm eurozone ac eur	Axa world funds	1,50%	0,60%
ZE3001	IT0004374770	Zenit mc obbligazionario i	Zenit sgr s.p.a.	0,60%	0,00%

La avvisiamo che, con riferimento alla documentazione da consegnare a Skandia Vita per la liquidazione delle prestazioni di prodotti senza finalità previdenziale (ad esclusione quindi dei piani individuali di previdenza), sono stati introdotti i seguenti cambiamenti:

- richieste di riscatto totale: non è più richiesto l'originale di polizza. Oltre all'ulteriore documentazione già indicata in Condizioni di Contratto, ricordiamo che è richiesto il certificato di esistenza in vita o autocertificazione in originale dell'Assicurato nel caso in cui lo stesso non coincida con l'investitore-contraente e non abbia apposto la propria firma sul modulo di richiesta;
- richieste di riscatto parziale: oltre alla documentazione già indicata in Condizioni di Contratto, è richiesto il certificato di esistenza in vita o autocertificazione in originale dell'Assicurato nel caso in cui l'Assicurato non coincida con l'investitore-contraente e non abbia apposto la propria firma sul modulo di richiesta;
- richieste di liquidazione in caso di decesso dell'Assicurato: non è più richiesto l'originale di polizza. In aggiunta a quanto già indicato in condizioni di contratto, è inoltre necessaria l'apposizione della marca da bollo (richiedibile anche presso il Comune di residenza) sull'eventuale dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da pubblico ufficiale, già prevista dalle Condizioni di Contratto in Suo possesso e recante le seguenti informazioni:
  - se il defunto ha lasciato o meno testamento;
  - in assenza di testamento, si indichi l'elenco degli eredi legittimi
  - in presenza di testamento, si fornisca copia autentica del testamento pubblicato ai termini di legge, e si dichiari che tale testamento è, per quanto a conoscenza del dichiarante, l'ultimo, valido e non impugnato;

La informiamo inoltre delle seguenti novità in campo legislativo.

Relativamente a tutti i prodotti finanziari assicurativi senza finalità previdenziale (ad esclusione quindi dei piani individuali di previdenza) le comunicazioni alla Clientela, inviate almeno una volta l'anno (c.d. estratto conto annuale), sono soggette all'imposta di bollo ai sensi dell'art. 19 del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011 convertito dalla Legge n. 214 del 22 dicembre 2011.
A decorrere dal 1° gennaio 2012, si applica l'imposta di bollo nella misura dello 0,10% (con un limite minimo di € 34,20 e massimo di € 1.200) e dello 0,15% a decorrere dal 2013 (con limite massimo di 4500€, se l'investitore-contraente è diverso da persona fisica) su base annua del valore di rimborso dei prodotti finanziari calcolati al termine del periodo rendicontato ovvero al 31 dicembre di ciascun anno in assenza di rendicontazione. Per le comunicazioni relative a polizze di assicurazione, l'imposta di bollo per ciascun anno è dovuta all'atto del rimborso o riscatto. Le modalità attuative sono stabilite con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza.

Con Decreto Legge 18 ottobre 2012, n. 179 (c.d. Decreto Sviluppo bis) convertito in legge con Legge di conversione n. 221 del 17 dicembre 2012, l'art. 2952, secondo comma, del Codice Civile è stato modificato estendendo da 2 a 10 anni i termini di prescrizione per tutti i diritti (diversi da quello dell'assicuratore al pagamento delle rate di premio) derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita. Ciò significa che ogni diritto alla prestazione derivante dal contratto si prescrive in 10 anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda. Le condizioni di contratto in Suo possesso si intendono quindi modificate di conseguenza.

Il 1° gennaio 2013 l'IVASS - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP. L'istituzione dell'IVASS, ai sensi del Decreto Legge 6 luglio 2012 n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini) convertito con Legge 7 agosto 2012 n. 135, mira ad assicurare la piena integrazione dell'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria.
Si precisa altresì, con riferimento e a modifica di quanto indicato in tema di reclami nella documentazione d'offerta in Suo possesso, che l'IVASS si sostituisce all'ISVAP anche come referente di eventuali reclami attinenti al rapporto contrattuale, già inoltrati all'Impresa di assicurazioni, del cui esito l'esponente non si ritenga soddisfatto o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

quarantacinque giorni. In tal caso il reclamo potrà essere inviato, unitamente a copia della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa, all'IVASS, in Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma oppure trasmesso ai fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353.

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR da inizio 2012 al mese di aprile del 2013;
- Il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di gestione periodica". La Compagnia ha previsto tale attività in data 15 febbraio 2013, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria;
- Il documento che riepiloga l' attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2013. Questa attività viene effettuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di salvaguardia del contratto";
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse;
- Dati storici di rischio/rendimento delle attività finanziarie disponibili nel prodotto da Lei sottoscritto, aggiornati al 31/12/2012.

Le segnaliamo che nella sezione "Info skandia Vita/ Info sui prodotti" del sito www.skandia.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 nonchè eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può contattarci ai seguenti riferimenti: Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@skandia.it.

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

Skandia Vita S.p.A

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

Denominazione: JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

Gestore: JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.
Data di inizio operatività: 24/03/2000
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: JP4005
Codice ISIN: LU0108415935
Finalità: Il comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari globali con rating inferiore a investment grade e utilizzando strumenti finanziari derivato ove appropriato.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà principalmente il proprio attivo in liquiduiità, strumenti equivalenti alla liquidità e strumenti a breve scadenza, compresi, ma non solo, i titoli di stato, i titoli emessi da società di capitali e i depositi vincolati.
Aree geografiche/mercati di riferimento: L'esposizione ai titoli azionari sarà principalmente negli Stati Uniti. Gli emittenti di vari titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati Emergenti
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità
Rischio valuta/tipo di cambio, Rischio mercato azionario
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Dato non previsto
Parametro di riferimento: BarCap US Corporate High Yield TR
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

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: 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 Getsione 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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 26/11/2007
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: PC4006
Codice ISIN: LU0325328705
Finalità: incremento del capitale
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente del
Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in paesi emergenti dell'America Latina che, sono considerati in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale, dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation (IFC) o da una delle grandi banche d'investimento.
Categorie di emittenti: Principalmente titoli di debito governativi ed assimilati.
Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi relativi a ogni investimento e, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.
Tecnica di gestione: dato non disponibile
Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Latin TR
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 23/01/2007
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: PC4004
Codice ISIN: LU0280437830
Finalità: incremento del capitale
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente.
I
Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in paesi emergenti che, sono considerati industrialmente in via di sviluppo da parte del Fondo Monetario Internazionale, della Banca Mondiale, dell'International Finance Corporation (IFC) o di una grande banca d'investimento.
Categorie di emittenti: Principalmente governativi e similari con peso significativo in titoli corporate.
Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi relativi a ogni investimento e, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.
Tecnica di gestione: dato non disponibile
Parametro di riferimento: JPM GBI EM Global Diversified TR
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet Russian Equities-R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 11/01/2008
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: PC2022
Codice ISIN: LU0338483158
Finalità: incremento del capitale
Valore quota assegnato: T+0
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: Molto alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni o altri titoli di tipo "azionario" di società con sede in Russia e/o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Russia.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in Russia, Stati Uniti ed in Europa.
Categorie di emittenti: Principalmente azioni di società di media/elevata capitalizzazione.
Specifici fattori di rischio: L'investimento in questo Comparto presenta, tenuto conto della situazione politica ed economica dei Paesi emergenti, un rischio maggiore, ed è riservato esclusivamente agli investitori in grado di sostenere ed esporsi a tale rischio. In linea di principio.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.
Tecnica di gestione: dato non disponibile
Parametro di riferimento: MSCI Russia 10-40 NR USD
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti,

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Dws invest sicav

Denominazione: DWS Invest Top Euroland LC

Gestore: Dws investment s.a.
Data di inizio operatività: 03/06/2002
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Europa
Codice Skandia: DW2008
Codice ISIN: LU0145644893
Finalità: conseguimento di un rendimento superiore alla media
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il patrominio del comparto viene investito almeno per il 75% in azioni di emittenti con sede in uno stato menbro dell'Unione economica e monetaria.
Il comparto rivolge un'attenzione particolare alle società con più elevata capitalizzazione di mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Area euro
Categorie di emittenti: Si ricercano soprattutto società con più elevata capitalizzazione di mercato.
Specifici fattori di rischio: non sono evidenziati rischi specifici
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo può utilizzare derivati, i quali, oltre ad essere impiegati come garanzia, possono rientrare nella strategia d'investimento. La negoziazione di derivati verrà utilizzata nell'ambito dei
Tecnica di gestione: Il fondo investe in società dell'area Euro ad elevata capitalizzazione e di elevata qualità, oltre che in una selezione di società a piccola e media capitalizzazione. Il gestore si focalizza sulle società ad elevata capitalizzazione appartenente all'area
Parametro di riferimento: EURO STOXX 50 NR USD
Classi di quote: Ic
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Potrano essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissionie spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda dellaclasse di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo inLussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento,e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolte con la commissione.», la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalmente in funzione deivalori patrimoniali custoditi (escluse le spesedi transazione della banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione.»; la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione;»; spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzionedi tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e allagestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e allapubblicazione dello statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scrittepresentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.
Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la taxe d'abonnement), oltre alle eventualiimposte connesse alle spese di gestionee di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito titoli effettuate perconto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non sarannoa carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispettoal compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate alfondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: sito www.dws.com.

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.
Data di inizio operatività: 06/05/2011
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: AG4019
Codice ISIN: LU0613076990
Finalità: L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "BarclaysGlobal Aggregate", coperto in USD, mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei tassi di in
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "Barclays Global Aggregate", coperto in Dollaro USA, mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei ta
Aree geografiche/mercati di riferimento: mercati emergenti
Categorie di emittenti: Titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private
Specifici fattori di rischio: Gli investimenti in titoli di credito sono soggetti principalmente a rischi relativi al tasso di interesse, rischi creditizi e rischi connessi al rimborso anticipato connaturati alle obbligazioni. L'utilizzo di strumenti derivati da parte di taluni Compa
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti differenziali, contratti forward, warrant su tassi di cambio, swap, derivati di credito.
Tecnica di gestione: Gestione attiva su obbligazioni globali, valuta, e mercato di credito. In base ad una visione strategica a lungo termine del gruppo Global Bond & Currency, il gestore determina l'esposizione complessiva e specifica al proprio universo di investimento e re
Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR
Classi di quote: s-h
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: 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 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.comm

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

Gestore: Allianz Global Investors Luxembourg S. A.
Data di inizio operatività: 09/02/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate
Codice Skandia: AZ4001
Codice ISIN: LU0482909909
Finalità: crescita del capitale in euro nel lungo periodo.
Valore quota assegnato: T+0
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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Gli attivi del Comparto sono investiti in Titoli fruttiferi. Il Comparto può inoltre acquistare certificati su indici e altri certificati il cui profilo di rischio sia tipicamente correlato ai Titoli fruttiferi o ai mercati d'investimento nei quali tali a
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: titoli e strumenti del mercato monetario di emittenti diversi, offerti o garantiti dall'Unione Europea, dalla Banca Centrale Europea, da uno stato membro dell'UE o suo ente amministrativo, da uno stato membro dell'OCSE o da un'organizzazione internazionale.
Specifici fattori di rischio: I rischi dei mercati obbligazionari e monetari, quali il rischio di oscillazioni dei tassi d'interesse, il rischio di affidabilità creditizia, il rischio di mercato generale, il rischio specifico della società, il rischio di controparte.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Fatte salve le limitazioni agli investimenti di un Comparto, la Società può usare tecniche e strumenti, in particolare contratti di pronti contro termine in titoli e di prestito titoli e derivati per una gestione efficiente del portafoglio (incluse transa
Tecnica di gestione: Un processo di investimento rigoroso e disciplinato con una combinazione di gestione Alpha e Beta. Focalizzata su un'analisi di credito di alto rendimento e supportata dal nostro modello finanziario interno, la filosofia di investimento del nostro fondo
Parametro di riferimento: BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR
Classi di quote: AT
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: 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;
- 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 saràcalcolato 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).

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G European Corporate Bond A EUR

Gestore: M&G Securities Limited
Data di inizio operatività: 13/01/2003
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate
Codice Skandia: MG4001
Codice ISIN: GB0032178856
Finalità: Il comparto punta a massimizzare il rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale), generando un livello di reddito superiore a quello dei titoli di stato europei con scadenze simili.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in obbligazioni corporate investment-grade denominate in qualsiasi valuta europea. Il comparto può altresì investire in obbligazioni corporate ad alto rendimento, titoli di stato e organismi pubblici denominati in qualsi
Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
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 e rischio cambio.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'esposizione del comparto a titoli di stato e altri organismi pubblici può essere acquisita tramite l'uso di derivati.
Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso la combinazione tra "approcio bottom up e top down".
Parametro di riferimento: Morningstar EUR Corporate Bond sector
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: 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
---

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet Global Emerging Debt-R USD

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 03/05/2001
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: PC4012
Codice ISIN: LU0128469839
Finalità: Il Comparto persegue l'incremento del reddito e del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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: Usd
Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe il proprio portafoglio nel mercato obbligazionario e in strumenti del mercato monetario dei Paesi emergenti, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale del comparto.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente paesi emergenti, ovvero quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale, dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation (IFC).
Categorie di emittenti: Governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente.
Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sul fatto che l'investime
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.
Tecnica di gestione: Strategia che privilegia la combinazione tra approcio "top down" e "bottom up".
Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,64

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Agora Investments SGR S.p.A.

Denominazione: Agora Cash

Gestore: Agora Investments SGR S.p.A.
Data di inizio operatività: 02/02/2007
Macro Categoria: Liquidità
Categoria: Liquidità area euro
Codice Skandia: AX5001
Codice ISIN: IT0004170939
Finalità: Il fondo è volto alla conservazione del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: Gli investimenti sono effettuati prestando attenzione all'analisi macro-economica, alla politica monetaria della Banca centrale europea nonché alla curva dei rendimenti nel segmento a breve termine
Aree geografiche/mercati di riferimento: Ambito Europeo
Categorie di emittenti: Enti governativi e privati
Specifici fattori di rischio: Duration: tendenzialmente pari a 3 mesi, con un massimo di 6 mesi. Rating: almeno pari all?investment grade per emittenti sovrani o sovranazionali; almeno pari ai migliori due livelli sul breve termine per gli altri tipi di emittenti. Rischio di cambio:
Operazioni in strumenti finanziari derivati: E' previsto l'utilizzo di strumenti derivati.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: JPM 3 Mon TR
Classi di quote: unica
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,00
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 compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'espletamento dell'incarico, nella misura massima dello 0,071% annuo, da calcolarsi quotidianamente sul valore complessivo netto di ciascun Fondo e da corrispondersi mensilmente;
gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari e le relative imposte di trasferimento;
le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici di ciascun Fondo, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote;
le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
i compensi spettanti alla Società di Revisione per la revisione del rendiconto annuale nonché di quello di liquidazione;
gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
le spese legali e giudiziarie sostenute per la tutela degli interessi comuni dei Partecipanti;
gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota di ciascuno dei Fondi gestiti è determinato dalla SGR con cadenza giornaliera, con esclusione dei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali. Il valore unitario della quota di ogni singolo Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 Ore nonché sul sito Internet della SGR.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet High Dividend Selection-R EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 12/05/2010
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: PC2035
Codice ISIN: LU0503634734
Finalità: Incremento graduale del capitale investito
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a elevata volatilità deiprezzi (variazioni del valore patrimoniale netto della categoria diazioni), tuttavia possono offrire rendimenti in linea con i rischi assunti;questo spiega il perché dell'assegnazio
Aree geografiche/mercati di riferimento: Internazionale
Categorie di emittenti: Dato non previsto
Specifici fattori di rischio: Tassi di cambio , tassi di interesse, livelli di Spread, Volatilità e inflazione

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionariinternazionali quotati in borsa.
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: MSCI World GR EUR
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 28/06/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: PC4013
Codice ISIN: LU0503630310
Finalità: Incremento graduale del capitale investito
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito e in obbligazioni convertibili denominate principalmente in EUR emesse da società private, escludendo il settore finanziario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europe
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: Questa categoria di attività è soggetta a rischi politici ed economici che potrebbero influire notevolmente sulla performance e sul grado di volatilità del Comparto. In considerazione del nostro approccio di investimento, il Comparto può essere soggetto a
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono previste operazioni con strumenti derivati.
Tecnica di gestione: Top Down
Parametro di riferimento: BarCap Euro Aggegate Corp Ex Financial TR
Classi di quote: r
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,46

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: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

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

Denominazione: DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Gestore: Dws investment s.a.
Data di inizio operatività: 30/04/1998
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati
Codice Skandia: DW4001
Codice ISIN: LU0087412390
Finalità: crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in titoli obbligazionari, certificati di godimento assimilabili alle obbligazioni, strumenti del mercato monetario, titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni cum warrant. Inoltre, viene investito in azioni fino al
Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
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: L'investimento in obbligazioni comporta un rischio di credito. Il fondo inoltre impiega un gran numero di operazioni su derivati che implicano alti rischi di perdita.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
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: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: unica
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,44

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: Il fondo pagherà un compenso forfettario annuo del patrimonio netto sulla base del valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione come specificato nella tabella I. Con tale compenso verranno pagati in particolare l'amministrazione, il gestore del fondo, il collocamento e la banca depositaria. Di norma il compenso verrà prelevato dal fondo alla fine del mese.
Potranno essere addebitati al fondo i seguenti costi: - tutte le imposte che gravano sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in modo particolare la taxe d'abonnement), oltre alle eventuali imposte derivate dalle spese di gestione e di custodia; - spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di beni patrimoniali; - spese straordinarie (per es. spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione di tutte le spese spetta al Consiglio di Amministrazione; tali spese devono essere dettagliate nella relazione annuale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore di una quota è denominato nella valuta fissata per il fondo ("valuta del fondo"). Tale valuta viene calcolata per il fondo ogni giorno lavorativo bancario a Luxembourg e a Frankfurt / Main ("giorno di valutazione"), salvo diverse disposizioni nella sezione specifica.

Il valore della quota viene pubblicato sul Sito web della società.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet

Denominazione: Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
Data di inizio operatività: 08/11/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: RF4011
Codice ISIN: AT0000A0P7X4
Finalità: conseguimento di proventi regolari.
Valore quota assegnato: T+1
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51 % del patrimonio del Fondo) in titoli di stato emessi da Paesi dotati di buoni dati economici e finanziari di base. È inoltre possibile investire anche in altri titoli, in obbligazioni emesse da stati, emitte
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: Titoli emessi da Paesi dotati di buoni dati economici e finanziari di base
Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio, rischio di emittente, emerging markets.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo di strumenti derivati è consentito a fini di copertura e, inoltre, come componente della strategia d'investimento.
Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: VTA
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,43

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,07
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Oltre alla remunerazione spettante alla Società di gestione, sono a carico del Fondo d'investimento le seguenti spese: a) Costi di transazione Sotto questo nome vanno compresi quei costi derivanti dall'acquisto e dalla vendita di attivi del fondo d'investimento, salvo questi non siano già stati presi in considerazione nell'ambito della valutazione patrimoniale del Fondo. b) Costi per i revisori L'importo della retribuzione dei revisori si orienta da un lato al volume del fondo e dall'altro ai principi d'investimento. c) Costi di pubblicazione Sotto questa voce sono compresi quei costi che sorgono in concomitanza alla redazione e alla pubblicazione delle informazioni rivolte ai comproprietari delle quote previste per legge sia sul territorio nazionale che all'estero. Inoltre è possibile imputare al fondo d'investimento i costi di pubblicazione dei prezzi sul territorio nazionale e all'estero su di un quotidiano a larga distribuzione nonché tutte le spese applicate dall'autorità di controllo derivanti da modifiche necessarie (in particolare di disposizioni contenute nel Regolamento del fondo e nei prospetti di vendita) in seguito a variazioni delle disposizioni di legge. d) Costi per conti bancari e depositi del fondo comune d'investimento (tasse di deposito titoli) La banca depositaria supplica al fondo comune d'investimento le normali tasse di deposito e i costi per la riscossione delle cedole, eventualmente includendo i normali costi bancari per la gestione all'estero di titoli esteri. e) Commissioni spettanti alla banca depositaria La banca depositaria riceve un rimborso mensile per la conduzione della contabilità del fondo, la valutazione giornaliera del fondo d'investimento e la pubblicazione del prezzo. f) Costi per il ricorso a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni Se per il fondo d'investimento si ricorre a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni, le spese effettuate sotto questa posizione vengono raggruppate e addebitate al fondo.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: UBS (Lux) Sicav 1

Denominazione: UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder $ EURH P

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Data di inizio operatività: 24/08/2009
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: UB3001
Codice ISIN: LU0397605766
Finalità: fondo altamente diversificato realizza investimenti
bilanciati in azioni e obbligazioni di tutto il mondo e in società immobiliari.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Si effettuiamo anche investimenti indiretti in materie prime. Il fondo modifica il portafoglio in base alla fase del ciclo economico in corso aumentando le posizioni negli investimenti che in passato hanno prodotto buoni risultati nello stesso contesto ec
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: -In genere si ritiene che i credit default swap presentino un elevato rischio d'insolvenza.
-L'uso limitato di strumenti non garantiti non quotati in borsa espone il fondo a un leggero rischio potenziale d'insolvenza della controparte.
- Questo prodotto
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per realizzare la politica d'investimento, il comparto può anche fare ampio uso di strumenti finanziari derivati e/o ricorrere a strategie più complesse, e deve pertanto essere classificato come OICVM complesso. Al fine di raggiungere gli obiettivi d'inve
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: p (hdg)
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,53

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,32
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 commissione forfettaria di gestione è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio (ad eccezione della commissione sul risultato) e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del rispettivo comparto, quali:
- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni dell'Autorità di vigilanza;
- la stampa degli statuti e dei prospetti informativi nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la redazione dei KII o dei documenti corrispondenti per i paesi di distribuzione della Società;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli azionisti;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi della banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2010;
- le commissioni e gli altri costi connessi al pagamento di eventuali dividendi agli azionisti; e
- il compenso del revisore contabile.
La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese sostenute per disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli azionisti, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Per consentire il confronto con le strutture di commissioni di altri offerenti di fondi, che non conoscono la commissione forfettaria di gestione, si fa corrispondere la "commissione di gestione massima" all'80% della commissione forfettaria di gestione. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvigioni conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Frm Junior Energy AC EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.
Data di inizio operatività: 29/08/2006
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: WF2006
Codice ISIN: LU0266019321
Finalità: mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+1
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Eur
Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: investe permanentemente, a livello globale, almeno due terzi del patrimonio totale del Comparto in piccole e medie imprese quotate che operano nel settore dell'energia.
Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le arre 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 collegato agli investimenti nei mercati emergenti-Rischi inerenti agli investimenti internazionali-Rischi correlati a investimenti in specifici settori o classi di asset-Rischi di liquidità correlati a investimenti in un mercato a piccola e micro-
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Questa strategia si baserà su un processo di ricerca "bottom-up" volto alla selezione dei titoli e, in misura minore, su un approccio "top-down" per quanto concerne la ripartizione geografica e tematica delle attività.

Parametro di riferimento: MSCI World Small Mid Energy TR
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Frm Health AC EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.
Data di inizio operatività: 12/01/2007
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: WF2005
Codice ISIN: LU0266013126
Finalità: mira a conseguire un incremento del capitale su lungo periodo
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: investe permanentemente almeno due terzi del patrimonio complessivo del Comparto in azioni e strumenti collegati ad azioni emessi da società di tutto il mondo impegnate nella fornitura di prodotti e servizi medico-sanitari. Verranno effettuati investiment
Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le arre geografiche
Categorie di emittenti: societ attive nel settore sanitario e dei prodotti e servizi medici su scala globale.
Specifici fattori di rischio: Rischio collegato agli investimenti nei mercati emergenti- Rischi inerenti agli investimenti internazionali-Rischi correlati a investimenti in specifici settori o classi di asset.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: GARP
Parametro di riferimento: MSCI World/Health Care NR
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Frm Eurozone AC EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.
Data di inizio operatività: 15/10/2008
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Europa
Codice Skandia: WF2007
Codice ISIN: LU0389656892
Finalità: mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine
Valore quota assegnato: T+1
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto, investirà in ogni momento almeno il 66% del patrimonio totale in azioni emesse da società domiciliate o che esercitano la propria attività prevalentemente nell'Eurozona, e non oltre il 33% del patrimonio in società non attive nella suddetta
Aree geografiche/mercati di riferimento: Eurozona
Categorie di emittenti: società a grande, media e piccola capitalizzazione
Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di controparte
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: GARP
Parametro di riferimento: EURO STOXX TR
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Janus capital funds plc

Denominazione: Janus Global Investment Grade Bd A € Acc

Gestore: Janus Capital International Limited
Data di inizio operatività: 29/10/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: JA4004
Codice ISIN: IE00B3ZM0R87
Finalità: rendimento totale (crescita di capitale e reddito) dell'investimento nel tempo.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe a livello internazionale prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di debito (debito emesso da una società e che può essere acquistato e venduto e dà il diritto a ricevere reddito).
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: Titoli di debito emesso da una società e che può essere acquistato e venduto e dà il diritto a ricevere reddito.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'interesse e di credito-Rischi d'investimento in strumenti finanziari derivati
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto potrà ricorrere a derivati (strumenti finanziari complessi) allo scopo di ridurre il rischio o il costo nel portafoglio. I derivati possono inoltre essere usati per generare rendimenti o ricavi ulteriori per il Comparto.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: Barclays Gbl Agg Corp TR USD
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Commissioni Per Servizi Agli Azionisti
Le commissioni per servizi agli azionisti continuative sono dovute in relazione alle attività di ogni Comparto. Una commissione per servizio agli azionisti è dovuta a valere su attività di ogni Comparto del valore patrimoniale netto standard giornaliero; essa varia da un massimo dello 0,75% ad un minimo dello 0,50%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Getsione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Le commissioni per servizi agli azionisti sono calcolate e maturate giornalmente e pagate trimestralmente in arretrato. Le commissioni per servizio agli azionisti compensano il Distributore dei servizi forniti e delle spese affrontate nella promozione della vendita, che possono includere i pagamenti in corso del servizio agli azionisti all'Agente di Distribuzione o terzi, l'assistenza per la gestione delle acquisizioni, conversioni e rimborsi di Azioni, le commissioni per servizio agli azionisti saranno dovute in base alla proporzione tra il valore patrimoniale netto attribuibile ad ogni comparto A e non verranno utilizzate per finanziare le commissioni di vendita anticipate. Tutti gli Azionisti usufruiranno dei servizi per i quali hanno pagato tali spese. Il Distributore può retrocedere parzialmente o interamente la commissione per servizio agli azionisti agli Agenti di Distribuzione o a terzi.
Oneri Complessivi
JCIL ha accettato di rinunciare alla totalità o ad una parte delle commissioni di gestione nella misura necessaria per garantire che gli oneri complessivi (inclusi i compensi dell'Agente amministrativo, del Depositario e di tutti i rappresentanti della Società in qualunque giurisdizione) e le spese vive attribuite ad un Comparto in ciascun esercizio contabile non superino la percentuale del valore patrimoniale netto medio giornaliero attribuibile ad ogni Comparto. Gli oneri complessivi massimi variano da un massimo del 3% ad un minimo del'1,90%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Getsione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
JCIL si riserva il diritto di restituire di volta in volta una parte della propria commissione di gestione degli investimenti alla Società al fine di ridurre la percentuale complessiva di spese a carico dell'Azionista. Inoltre, JCIL avrà diritto al rimborso delle spese vive.
JCIL potrà, a sua totale discrezione, rinunciare al pagamento degli oneri di gestione dei Comparti o ridurre l'importo di tali oneri in qualsiasi momento. In tal caso, la Società notificherà tale rinuncia o riduzione agli Azionisti nel successivo rendiconto annuale di bilancio o rendiconto semestrale.
Una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti avrà un impatto positivo sul valore patrimoniale netto del Comparto al quale questa viene applicata. Al contrario, la revoca di una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti da parte della JCIL rispetto ad un particolare Comparto avrà un impatto negativo sul valore patrimoniale netto di tale Comparto.
Nonostante i pagamenti delle commissioni per servizi agli azionisti o delle commissioni di distribuzione agli Agenti di Distribuzione o altri terzi di cui sopra, a valere sui propri patrimoni, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti sulla base delle vendite lorde, del patrimonio corrente o di altri parametri a

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

favore di Agenti di Distribuzione selezionati di cui ci si avvale o di cui si prevede ci si avvarrà per l'acquisizione o il mantenimento di azionisti dei Comparti o per altro scopo. L'importo di questi pagamenti sarà stabilito di volta in volta da JCM e/o dalle sue collegate, potrà essere rilevante e variare tra i diversi Agenti di Distribuzione. Al momento questi pagamenti non superano l'1% dell'attuale patrimonio.
In ogni caso, tali pagamenti sono soggetti a modifiche. Il minimo delle vendite complessive richiesto per aver diritto a tali pagamenti ed i fattori di scelta degli Agenti di Distribuzione in base ai quali i pagamenti saranno eseguiti, verranno stabiliti di volta in volta da JCM e/o da sue collegate. Inoltre, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti a valere sul proprio patrimonio agli Agenti di Distribuzione e a terze parti (compresi gli Investitori Istituzionali) in relazione alla distribuzione o altri servizi (quali il mantenimento dei libri contabili, tenuta della contabilità su delega, trattazione delle transazioni e/o servizi amministrativi o per gli azionisti) o altro. . Questi pagamenti si sommano a qualunque altra commissione che i Comparti possono pagare. Gli accordi relativi a detti pagamenti ed i rispettivi termini sono oggetto di negoziazioni per JCM e le sue controllate e la Società non sarà pertanto soggetta a nessuna obbligazione o responsabilità ad essi connessa.
Il ricevimento (o il presunto ricevimento) dei pagamenti sopra descritti potrà prevedere per un Agente di Distribuzione o per suoi addetti alle vendite un incentivo per favorire le vendite di azioni di un Comparto piuttosto che le vendite di altri comparti (o altri investimenti) rispetto ai quali l'Agente di Distribuzione non riceve tali pagamenti o li riceve in misura inferiore. Queste disposizioni di pagamento comunque non muteranno il prezzo al quale il Comparto emette le Azioni o l'importo che un Comparto riceve per investire per conto dell'investitore. Si potranno considerare tali disposizioni di pagamento nel momento in cui vengono valutate le indicazioni dei Comparti. Queste commissioni potranno sommarsi alle commissioni pagate dal patrimonio dei Comparti a questi Agenti di Distribuzione, agli Investitori Istituzionali o a terzi. JCM e/o le sue collegate potranno dividere altresì alcune spese di marketing o pagare o sponsorizzare incontri informativi, seminari, eventi per l'informativa al cliente, supporto per il materiale promozionale o programmi di avviamento dell'attività per gli Agenti di Distribuzione o altri terzi per aumentare la conoscenza dei Comparti.

ALTRE SPESE

Oltre agli oneri per la gestione degli investimenti, alle commissioni per servizi agli azionisti e a quelle di distribuzione, ciascun Comparto sostiene tutte le altre spese relative alla propria gestione e parte delle spese sostenute dalla Società nel suo insieme (ripartite sulla base del valore patrimoniale netto relativo di ciascun Comparto), comprese, ma non limitatamente, le seguenti spese:
(1) costi organizzativi, diversi dalle spese di costituzione, ma che includono le spese relative all'autorizzazione della Società, spese per la negoziazione e redazione dei contratti da essa sottoscritti, le spese di stampa del Prospetto informativo e le spese e gli onorari di consulenti professionisti per la sua
costituzione;
(2) tutti i compensi versati agli Amministratori che non siano correlati al Consulente per gli investimenti;
(3) le normali commissioni bancarie e di mediazione relative alle operazioni dei Comparti;
(4) tutti i compensi dovuti a società di revisione e a consulenti legali in relazione ai Comparti;
(5) tutte le spese relative alle pubblicazioni e alla diffusione di informazioni agli Azionisti e ai potenziali azionisti; in particolare alcune spese per il sito web, le spese per la traduzione, la stampa e la distribuzione dei rendiconti annuali e semestrali, il presente Prospetto informativo e qualsiasi modifica dello stesso (inclusi i supplementi del prospetto e gli allegati relativi ad ogni paese), i moduli di sottoscrizione e il materiale di marketing;
(6) tutte le spese relative all'iscrizione ed al mantenimento dell'iscrizione della Società presso tutte le agenzie governative e le borse valori;
(7) tutte le imposte che possano gravare sulle attività, sul reddito e sulle spese imputabili ai Comparti, comprese le tasse annuali di sottoscrizione da corrispondere alle relative autorità di vigilanza;
(8) tutte le spese relative alla convocazione delle Assemblee generali annuali degli Azionisti e delle riunioni periodiche degli Amministratori;
(9) tutti i compensi dovuti al Depositario e all'Agente amministrativo;
(10) i costi e le spese sostenuti da JCM per la prestazione di servizi di supporto;
(11) tutte le spese sostenute per il funzionamento e la gestione della Società, comprese, senza limitazione alcuna alla generalità di quanto precede, le commissioni e le spese vive di tutti gli agenti incaricati dei pagamenti, delle banche corrispondenti e di tali altri rappresentanti della Società o altre commissioni per i servizi di clearing e di pagamento e relativa amministrazione contabile (comprese le commissioni dovute a società di clearing come la National Securities Clearing Corporation) nei paesi in cui quest'ultima è autorizzata alla pubblica distribuzione o altro, commissioni e spese calcolate ai normali tassi commerciali. Inoltre, la Società attribuirà proporzionalmente ad ogni Comparto parte delle spese da essa sostenute, non direttamente attribuibili alla gestione di un determinato Comparto. Onde evitare dubbi si terrà conto di tali spese al momento del calcolo della total expense ratio di ogni Comparto.
I costi organizzativi (diversi dalle spese di costituzione della Società) sono stati interamente capitalizzati ed ammortizzati in quote costanti per il periodo di cinque anni successivo alla costituzione della Società e, sono stati equamente attribuiti ai Comparti creati al momento della costituzione della Società. Costi e spese sostenuti in relazione alla creazione di altri Comparti, inclusi eventuali nuovi Comparti, vengono attribuiti al relativo Comparto e, a seconda della rilevanza di detti costi, saranno o appostati nell'esercizio contabile nel quale sono stati sostenuti oppure saranno ammortizzati in quote costanti per cinque anni (o per un periodo inferiore stabilito dagli Amministratori). Si prevede che i costi di costituzione del Comparto Janus European Research Fund ammontino a circa $ 25000 Dollari Statunitensi.
Spetterà agli Amministratori stabilire su che base ripartire le passività tra i Comparti (comprese le condizioni per la successiva ridistribuzione delle stesse, se consentito o richiesto dalle circostanze) ed essi possono, periodicamente ed in qualsiasi momento, variare tale base ed imputare le spese della Società sui proventi dei Comparti.
Agli Azionisti possono essere addebitate commissioni bancarie e di altra natura per la gestione speciale delle operazioni sul conto qualora un azionista richieda una gestione speciale dei comparti da parte del suo Agente di Distribuzione. Eventuali commissioni dovute non saranno imputabili al Comparto.

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

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

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 25/03/2009
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: MF2001
Codice ISIN: LU0406714989
Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari latino-americani di società che ritiene dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo crescita), in imprese che ritiene sottov
Aree geografiche/mercati di riferimento: America Latina che comprende l'America meridionale, l'America centrale, i Caraibi e il Messico.
Categorie di emittenti: Società di tipo crescita e società di tipo valore di qualsiasi dimensione.
Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo concentra i propri
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione valutaria o altre caratteristiche del fondo
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, 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 pe
Parametro di riferimento: MSCI EM Latin America 10-40 NR USD
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,46

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,15
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 12/03/1999
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: MF2002
Codice ISIN: LU0094560744
Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti, che ritiene dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo cr
Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati sviluppati ed emergenti.
Categorie di emittenti: Società di tipo valore e di tipo crescita. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in società di maggiore dimensione, ma può investire in imprese di qualsiasi dimensione.
Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo può concentrare i
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione valutaria o altre caratteristiche del fondo
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, 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 pe
Parametro di riferimento: MSCI World NR
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,42

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,05
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 05/11/2001
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Europa
Codice Skandia: MF2003
Codice ISIN: LU0125944966
Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 75%) in titoli azionari di società più piccole con sede nello Spazio economico europeo.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Lo Spazio economico europeo comprende i paesi membri dell'Unione europea, l'Islanda, il Liechtenstein e la Norvegia.
Categorie di emittenti: Società dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo crescita), in imprese che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore) o in un abbinamento di società di
Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo concentra i propri
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione valutaria o altre caratteristiche del fondo
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, 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 pe
Parametro di riferimento: MSCI Europe Small Cap NR
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,42

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,05
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G Global Emerging Markets A €

Gestore: M&G Securities Limited
Data di inizio operatività: 05/02/2009
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: MG2008
Codice ISIN: GB00B3FFXZ60
Finalità: Incremento graduale del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in azioni di società con sede
in paesi emergenti.
Il Fondo investirà in mercati emergenti che presentano dinorma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscon
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio emittente e credito.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: MSCI EM GR USD
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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: 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

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

Gestore: M&G Securities Limited
Data di inizio operatività: 16/09/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: MG4003
Codice ISIN: GB00B3VQKJ62
Finalità: Incremento graduale del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in diverse tipologie di titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse], emessi da società.
Le diverse tipologie di titoli a reddito fisso comprendono, a titolo
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: Titoli emessi da società.
Specifici fattori di rischio: Rischio valutario e credito
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: 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.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Denominazione Società: SEB Fund 1

Denominazione: SEB Global C

Gestore: SEB Asset Management S.A.
Data di inizio operatività: 06/12/1988
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: SE2001
Codice ISIN: LU0030158231
Finalità: Incremento graduale del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il portafoglio comprende principalmente titoli azionari e titoli correlati emessi da società di qualsiasi parte del mondo, senza essere limitato a una determinata area geografica o settore industriale. Il Comparto comprenderà decisioni attive su esposizio
Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio valutario, emittente e sensibilità alle fluttuazioni sui mercati emergenti.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: E' previsto l'utilizzo degli strumenti derivati.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: MSCI World NR
Classi di quote: c
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Il Fondo 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.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

Gestore: FRANKLIN ADVISERS, INC.
Data di inizio operatività: 29/04/2011
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: FT3002
Codice ISIN: LU0608807516
Finalità: massimizzazione di una combinazione di rivalutazione del capitale e reddito da interessi.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, nei mercati emergenti; obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti
Categorie di emittenti: Titoli emessi da società e governi dei mercati emergenti
Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio dei derivati-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità-
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: Composite index: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global
Classi di quote: A
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.
Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.
I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società:www.franklintempleton.it.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Global High Income Bond AC

Gestore: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
Data di inizio operatività: 28/07/2010
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: HS4008
Codice ISIN: LU0524291613
Finalità: offrire un livello elevato di reddito.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità inferiore, che distribuiscono un reddito superiore, emesse da società e governi di qualunque paese. Potrà detenere anche obbligazioni di alta qualità emesse da società e governi
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: società e governi di qualunque paese.
Specifici fattori di rischio: Rischio del tasso d'interesse-Rischio di credito-Rischio del tasso di cambio
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo potrà usare derivati per gestire i rischi d'interesse e di credito, acquisire esposizione a valute, migliorare i rendimenti e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.
Tecnica di gestione: Dato non disponibile
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: 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 Getsione 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 venditadelle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importodei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare operiodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione pertale periodo.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

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

Denominazione Società: Plurima funds

Denominazione: Plurima Eurofin Global Multistrat A R

Gestore: European and Global Investments Limited
Data di inizio operatività: 10/11/2011
Macro Categoria: Flessibile
Categoria: Flessibili
Codice Skandia: EG1003
Codice ISIN: IE00B4S9J211
Finalità: incrementare il valore delle quote nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: investe fino al 100% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, direttamente o indirettamente, attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, in un portafoglio diversificato di azioni e titoli legati ad azioni (comprese obbligazioni convertibili
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti
Categorie di emittenti: Principalmente titoli di società che ricavono una parte rilevante del loro reddito o valore dai paesi emergenti
Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio dei mercati emergenti
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può servirsi di strumenti finanziari derivati sia al fine di implementare le strategie del Gestore Delegato in maniera efficiente (ovvero raggiungere il proprio obiettivo contenendo i costi) sia di limitare la variabilità dei rendimenti. Tali der
Tecnica di gestione: Value Growth
Parametro di riferimento: Dato non previsto
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: L'Agente Amministrativo - La Commissione di Amministrazione
La Società di Gestione verserà all'Agente Amministrativo, a valere sulle attività del Fondo, una commissione di amministrazione annuale non superiore allo 0,045% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, (più IVA, se del caso) fatte salve determinate commissioni minime concordate con l'Agente Amministrativo. Se un Comparto ha più di un Gestore Delegato, la Società di Gestione pagherà all'Agente Amministrativo a valere sulle attività del Fondo un'ulteriore commissione minima pari a Euro 2.000 al mese (più IVA, se del caso) relativamente ad ogni ulteriore Gestore Delegato in numero superiore a uno.
Commissioni di registrazione e trasferimento
La Società di Gestione dovrà corrispondere all'Agente Amministrativo una commissione a valere sulle attività del Fondo di €125.000. Tale commissione può essere applicata sino ad un massimo di 16 comparti e di 4 Classi per Comparto. La Commissione di cui trattasi è inoltre soggetta ad ulteriori soglie massime relative al numero di operazioni effettuate dagli azionisti, ai conti degli azionisti, ai Distributori e agli utilizzatori dei siti web. Le commissioni di registrazione e trasferimento sono soggette a revisione annuale e, pertanto, sono suscettibili di aumento ovvero di diminuzione. L'eventuale aumento verrà reso noto agli investitori tramite inclusione nei rendiconti periodici del Fondo.
Spese vive
L'Agente Amministrativo avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.
La Banca Depositaria
La Banca Depositaria avrà diritto ad una commissione, remunerativa delle funzioni di depositaria e di trustee, e ad una commissione di regolamento, basata sulla localizzazione degli attivi in custodia. La commissione di custodia varia dallo 0,055% annuo del valore delle attività in custodia e € 18 per singola operazione negli Stati Uniti e in Canada allo 0,80% annuo del valore delle attività in custodia e € 300 per singola operazione in taluni stati quali Zimbawe, Columbia o Ucraina. I Comparti che investono in attività ubicate in stati che applicano una commissione di maggior importo dovranno pertanto pagare una maggiore commissione alla Depositaria. E' inoltre possibile che siano applicate talune

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

commissioni minime. La Banca Depositaria avrà inoltre diritto a ottenere il rimborso, a valere sulle attività del Fondo, delle spese sostenute come sub-depositaria per conto di terzi, come le commissioni di ri-registrazione, l'imposta di registro e altre imposte a livello locale.
Spese vive
La Banca Depositaria avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.
I Gestori Delegati
La Società di Gestione provvederà a pagare, a valere sulle proprie commissioni, le commissioni (più IVA, se del caso) di ciascun Gestore Delegato da essa designato relativamente a ciascun Comparto. Un Gestore Delegato non ha diritto a ricevere alcuna commissione né alcun rimborso per le spese vive a valere sulle attività di un Comparto.
La Banca Corrispondente
La Banca Corrispondente in Italia ha diritto di ricevere, a valere sugli attivi del Fondo, una commissione non superiore allo 0,06% dell'attivo del Fondo sottoscritto per il tramite della stessa Banca Corrispondente, calcolata giornalmente e pagata trimestralmente in via posticipata (più IVA, ove spettante). La Banca Corrispondente in Italia ha anche diritto ad applicare ai sottoscrittori una commissione di intervento per ciascuna operazione relativa alla sottoscrizione, al rimborso, al pagamento o al reinvestimento di dividendi e ai piani di investimento che non ecceda i 25 Euro per operazione, ad eccezione delle conversioni, per le quali tale commissione non eccederà lo 0,15% del controvalore delle Quote convertite per singola operazione di conversione.
In generale
Qualsiasi altra spesa sostenuta da ciascun Comparto sarà considerata sostenuta dal Fondo e sarà imputata sugli attivi di ogni singolo Comparto esistente in quel momento, proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto, salvo quelle spese che la Società di Gestione ragionevolmente consideri essere direttamente o indirettamente attribuibili a un Comparto o Classe in particolare e tali spese saranno sostenute singolarmente da tale Comparto o Classe.
Il Fondo si farà carico delle spese sostenute a causa di contenziosi. Ai sensi di quanto previsto nell'Atto Costitutivo, in alcune circostanze il Fondo manterrà la Banca Depositaria indenne, sollevandola tra l'altro dai costi e dalle spese sostenute per controversie relative al Fondo. La Società di Gestione avrà diritto di vedersi rimborsati dal Fondo i costi e le spese da essa sostenuti in occasione di controversie relative al Fondo.
Il Fondo si farà carico, a valere sulle proprie attività, di tutte le commissioni, i costi e le spese, ivi comprese le Spese Amministrative e Operative sostenute dalla Società di Gestione relativamente alla gestione, all'amministrazione ed alle operazioni ordinarie del Fondo. Tali commissioni, costi, spese ed esborsi a carico del Fondo comprendono, a titolo non esaustivo:
(a) commissioni di consulenti e revisori;
(b) parcelle di avvocati;
(c) commissioni, provvigioni e le ragionevoli spese vive dovute ad ogni soggetto incaricato del collocamento, dell'organizzazione e della gestione dei pagamenti nonché alla banca corrispondente o al soggetto incaricato della distribuzione delle Quote;
(d) commissioni di merchant banking, intermediazione finanziaria o altri servizi di finanza istituzionale, ivi compresi gli interessi su prestiti, il calcolo dell'indice, l'assegnazione delle commissioni di performance e altri costi e spese di tale natura;
(e) tasse o oneri imposti da qualsiasi autorità fiscale;
(f) costi per la redazione, la traduzione e la distribuzione di ogni prospetto, relazione, certificato, conferma di acquisto di Quote e comunicazioni ai Sottoscrittori;
(g) commissioni e spese sostenute relativamente alla quotazione delle Quote su qualsiasi Mercato Riconosciuto e secondo le regole previste per la quotazione medesima;
(h) spese di custodia e trasferimento;
(i) spese per le assemblee dei Sottoscrittori;
(j) premi assicurativi;
(k) ogni altra spesa, ivi comprese le spese amministrative per l'emissione e il riscatto di Quote;
(l) il costo per la redazione, la traduzione, la stampa e/o l'archiviazione, in qualsiasi lingua, dell'Atto Costitutivo e di qualsiasi altro documento relativo al Fondo o al Comparto di riferimento, ivi comprese le attestazioni di registrazione, i prospetti, le informazioni relative alla quotazione, memoranda esplicativi, relazioni annue, semestrali e straordinarie destinate a qualsiasi autorità (ivi comprese le associazioni locali di operatori in titoli) di competenza per il Fondo o per qualsiasi Comparto o per l'offerta di Quote del Comparto di riferimento nonché il costo per la consegna ai
Sottoscrittori dei predetti documenti;
(m) le spese di pubblicità relative alla distribuzione delle Quote di un Comparto;
(n) il costo per la pubblicazione di avvisi su quotidiani locali della zona interessata; e
(o) il costo totale per qualsiasi fusione o ricostituzione di qualsiasi Comparto: in ogni caso oltre all'IVA eventualmente dovuta.
Tutte le spese e commissioni relative alla creazione del Fondo non hanno ecceduto Euro 63.500 (IVA esclusa). Tali spese e commissioni saranno ammortizzate, a fini contabili, in un periodo di cinque anni dalla data di inizio dell'attività del Fondo (o altra data stabilita dalla Società di Gestione), saranno sostenute congiuntamente da tutti i Comparti e costituiranno una deduzione ai fini del calcolo del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso pubblico presso la sede legale dell'Agente Amministrativo e sul sito: www.egifunds.com
---

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.

Denominazione: AcomeA FONDO ETF Attivo A2

Gestore: AcomeA SGR S.p.A.
Data di inizio operatività: 01/06/2011
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: AC3005
Codice ISIN: IT0004718711
Finalità: crescita significativa del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il patrimonio del fondo è investito fino al 100% in ETF* che investono in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari, di emittenti di qualunque tipologia, senza vincoli geografici e settoriali. Il fondo può essere inoltre investito fino a
Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica.
Categorie di emittenti: Emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio: Bassa capitalizzazione: il fondo può investire in ETF che investono in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.
Paesi Emergenti: il fondo può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti o in ETF che
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio, ovvero di investimento.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Top down", strategia di investimento che consiste nell'effettuare scelte di investimento basandosi non su considerazioni relative ai cicli economici dei settori ed ai cicli borsistici, ma sull'analisi dei s
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: A2
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Sono a carico del fondo i seguenti oneri:
a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti fondi; b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli 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; c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza; d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione; e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi; f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia; g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari; h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo; j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse. h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti; i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.
Per il Fondo AcomeA Multi Fund le spese indicate alle lett. c) ed e) sono ripartite tra i singoli Comparti in proporzione al valore complessivo netto dei medesimi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 27/08/2012
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: PC2036
Codice ISIN: LU0725973464
Finalità: crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in titoli azionari e assimilati di società che hanno sede e/o che svolgono la loro attività economica prevalente nelle economie emergenti. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente titoli azionari dei mercat
Aree geografiche/mercati di riferimento: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Tailandia, Corea del
Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russi
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Il fondo è esposto, in particolare, al rischio di liquidità. rischio operativo e rischio di controparte.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare
una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "BOTTOM UP", 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
Parametro di riferimento: MSCI EM NR
Classi di quote: hr
Utilità attesa (dato espresso in %): 1,04

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,60
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: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman China Equity EUR Adv

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited
Data di inizio operatività: 14/07/2009
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: NB2001
Codice ISIN: IE00B54BK812
Finalità: aumentare il valore delle azioni mediante una combinazione di crescita e generazione di reddito.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà principalmente in Azioni e titoli ad esse correlati di società di medie e grandi dimensioni. I titoli legati ad azioni sono strumenti che ricavano il loro valore da titoli azionari che utilizzano solo una parte del denaro che sarebbe ne
Aree geografiche/mercati di riferimento: azioni di società che svolgono la maggior parte della loro attività nell'area della Grande Cina: Cina, Hong Kong, Macao e Taiwan.
Categorie di emittenti: società a media e larga capitalizzazione.
Specifici fattori di rischio: Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può inoltre investire in strumenti finanziari derivati che aumentano i rendimenti o le perdite potenziali per il raggiungimento di una maggiore crescita, per ridurre il rischio o incrementare le efficienze operative.
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: MSCI China GR USD
Classi di quote: A
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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: "Financial Times"-sito web della compagnia.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Glbl Eq Higher Inc EUR A Acc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited
Data di inizio operatività: 03/09/2010
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: ME2011
Codice ISIN: IE00B3V93F27
Finalità: Incremento del capitale nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà principalmente, con ciò intendendosi per almeno i tre quarti del patrimonio totale del Comparto, in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni (obbligazioni convertibili (solitamente non classificate ai fini
Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Globale.
Categorie di emittenti: Società di tutte le dimensioni e di qualunque settore che mirano a dividendi superiori alla media e con buone prospettive di crescita.
Specifici fattori di rischio: Rischio legato alla variazione dei tassi di cambio, rischio legato all'utilizzo di derivati, rischio mercati emergenti, rischio emittenti, rischio valutario.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto può investire in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Bottom up" 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 p
Parametro di riferimento: FTSE World TR USD
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di asssemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited
Data di inizio operatività: 02/04/2012
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: ME4006
Codice ISIN: IE00B3MXRR34
Finalità: incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio di obbligazioni dei mercati emergenti e di altri titoli di debito, come titoli di stato internazionali, titoli di enti pubblici sovranazionali, obbligazioni di società, note ed obbligazioni bancarie (
Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi dei mercati emergenti.
Categorie di emittenti: Gruppo ampiamente diversificato di Paesi dei mercati emergenti.
Specifici fattori di rischio: Rischio mercati emergenti, rischio derivati, rischio tassi di interesse, rischio credito.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto investe in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom up, 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 pe
Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR
Classi di quote: h
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di asssemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: ADVANTAGE

Denominazione: Advantage Total Return B

Gestore: GFC ADVISERS LLC.
Data di inizio operatività: 01/04/2003
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: AA3001
Codice ISIN: LU0123617002
Finalità: crescita del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+1
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il portafoglio è costituito principalmente da valori mobiliari a livello internazionale (incluse le obbligazioni societarie, le emissioni pubbliche, le emissioni sovranazionali, i contratti di pronti contro termine, i titoli convertibili in azioni, le azi
Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito.
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: si verifica in relazione ad investimenti in
strumenti finanziari che potrebbero presentare un livello di liquidità inferiore in determinate circostanze, ad esempio in caso di crollo di un mercato o di insolvenza degli emittenti.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
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: EURIBOR 3 Months
Classi di quote: b
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Sicav sosterrà le seguenti spese:
- tutte le commissioni dovute al Gestore degli Investimenti, alla Banca Depositaria, ad ogni banca corrispondente, all'Agente Domiciliatario, all'Agente Conservatore del Registro, all'Agente per i
Trasferimenti e all'Agente Amministrativo;

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

- tutte le imposte dovute sul patrimonio e sul reddito e le spese addebitabili alla Sicav;
- le commissioni bancarie ordinarie e i costi dell'attività di intermediazione derivanti dalle operazioni effettuate dalla Sicav;
- tutti i compensi dovuti alla Società di Revisione e ai Consulenti Legali della Sicav;
- tutti i costi relativi alle pubblicazioni e alle informative agli Azionisti; in particolare le spese di stampa e distribuzione delle relazioni annuali, di quelle semestrali e di ogni prospetto e prospetto semplificato;
- tutti i costi sostenuti per registrare e mantenere la registrazione della Sicav presso le agenzie governative e presso le varie borse;
- tutte le spese sostenute per la gestione e l'operatività della Sicav.

Tutte le spese ordinarie sono pagate innanzitutto con i proventi correnti e, ove questi non siano sufficienti, con le plusvalenze realizzate e, ove necessario, con gli attivi. Ogni nuovo Comparto sostiene le proprie spese di costituzione, che vengono ammortizzate su un periodo di 5 (cinque) anni dalla data di costituzione. Le spese di costituzione saranno addebitate esclusivamente ai Comparti aperti al momento della fondazione della Sicav e saranno ammortizzate in un periodo non superiore a 5 (cinque) anni.
Tutti i costi in cui sia incorsa la Sicav, non attribuibili ad un Comparto specifico, verranno addebitati a tutti i Comparti in maniera proporzionale al rispettivo patrimonio netto. A ciascun Comparto saranno addebitati i costi o le spese che direttamente gli competono.

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: sul sito www.advantagesicav.net.

Denominazione Società: Zenit SGR S.p.A.

Denominazione: Zenit MC Obbligazionario I

Gestore: Zenit SGR S.p.A.
Data di inizio operatività: 01/07/2008
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-obbligazionari
Codice Skandia: ZE3001
Codice ISIN: IT0004374770
Finalità: graduale incremento nel tempo del valore dei capitali conferiti dai partecipanti.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Principalmente obbligazioni denominate in Euro, peso contenuto di strumenti finanziari nelle altre valute. Investimento residuale in strumenti azionari, di norma denominati in Euro. Facoltà di investimento in depositi bancari. Gli investimenti possono rea
Aree geografiche/mercati di riferimento: Di norma paesi dell'Unione Europea; peso contenuto degli investimenti in Nord America, Pacifico e Paesi emergenti.
Categorie di emittenti: Per il portafoglio obbligazionario, principalmente emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario. Per il portafoglio azionario, di norma emittenti a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabile nel tempo e con
Specifici fattori di rischio: Duration: duration di portafoglio generalmente inferiore a 5 anni.
Rating: investimenti rivolti prevalentemente ad obbligazioni con merito di credito (c.d. rating) almeno pari all'investment grade
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati*, con finalità di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio, ovvero di investimento.
Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: per il portafoglio obbligazionario, attenzione prestata agli obiettivi e agli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea e degli altri istituti centrali.
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: I
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: - gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, comprensivi anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota, nella misura massima dello 0,095% del patrimonio netto, oltre ad un importo fisso massimo di euro 12.500, annui

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, per ciascuna classe, è pubblicato giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 Ore", con l'indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito internet della SGR www.zenitonline.it.

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 01/02/2011
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: MF4001
Codice ISIN: LU0583240519
Finalità: L'obiettivo del fondo è la crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in strumenti di debito dei mercati emergenti. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in strumenti di debito statale e affini, ma può investire anche in strumenti di debito societario.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati emergenti fra cui si annoverano paesi dell'America Latina, dell'Asia, dell'Africa, del Medio Oriente oltre che i paesi in via di sviluppo dell'Europa, soprattutto dell'Europa orientale.
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: I prezzi degli strumenti di debito di mercati emergenti possono subire maggiori variazioni e avere un andamento meno positivo rispetto a strumenti di debito di mercati sviluppati. Gli strumenti di debito di minore qualità possono comportare un maggiore ri
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione ai tassi d'interesse o valutaria
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, 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 pe
Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Europ Value A1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 01/10/2002
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Europa
Codice Skandia: MF2004
Codice ISIN: LU0125951151
Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 75%) in titoli azionari dello Spazio economico europeo.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Lo Spazio economico europeo che comprende i seguenti paesi membri dell'Unione europea, l'Islanda, il Liechtenstein e la Norvegia.
Categorie di emittenti: Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in società che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore). Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in società di maggiore dimensione, ma può investir
Specifici fattori di rischio: Dal momento che il fondo concentra i propri investimenti nello Spazio economico europeo la sua performance può subire maggiori variazioni e avere un andamento meno positivo rispetto a fondi più diversificati dal punto di vista geografico. I prezzi delle a
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione valutaria o altre caratteristiche del fondo
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, 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 pe
Parametro di riferimento: MSCI Europe NR
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,42

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,05
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 26/09/2005
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: MF4002
Codice ISIN: LU0219442547
Finalità: L'obiettivo del fondo è il rendimento totale, dando risalto ad un alto reddito corrente ma considerando anche l'incremento del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli di stato Usa, compresi titoli garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente tutte le sue attività in strumenti di debito con qualità d'investimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in strumenti di debito i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti (e, nel caso di titoli garantiti da ipoteca, le
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo non farà uso di prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento o a fini d'investimento.
Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene tramite una combinazione di strategia di analisi bottom up e top down al fine di identificare le migliori opportunità di investimento.

Parametro di riferimento: Barclays US Govt/Mortgage TR USD
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Limited Maturity A1 USD

Gestore: MFS International Ltd.
Data di inizio operatività: 26/09/2005
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine
Codice Skandia: MF4003
Codice ISIN: LU0219442893
Finalità: L'obiettivo del fondo è il rendimento totale, dando risalto ad un alto reddito corrente ma considerando anche la salvaguardia del capitale, espresso in dollari Usa.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in strumenti di debito emessi in dollari Usa, compresi strumenti di debito societario, statale e garantito da ipoteca statunitensi e non. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con qualità d'investimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in strumenti di debito i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione ai tassi d'interesse o altre caratteristiche
Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene tramite una combinazione di strategia di analisi bottom up e top down al fine di identificare le migliori opportunità di investimento.
Parametro di riferimento: Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD
Classi di quote: A1
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:
1.Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2.tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3.tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4.tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton Africa A Acc €-H1

Gestore: TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
Data di inizio operatività: 04/05/2012
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: FT2044
Codice ISIN: LU0744128314
Finalità: Rivalutazione del capitale a lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione, costituite o quotate, o che conducono attività significative, in paesi africani.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente in paesi africani. compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Egitto, Kenya, Mauritius, Nigeria, Sudafrica, gli stati membri dell'Unione economica e monetaria dell'Africa occidentale (UEMOA) e Zimbabwe.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio dei Mercati Africani-Rischio di copertura di classi di azioni-Rischio di controparte-Rischio di credito-Rischio dei Mercati Emergenti-Rischio azionario- Rischio di cambio-Rischio dei Mercati Frontiera- Rischio di liquidità
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio
Tecnica di gestione: Value Growth
Parametro di riferimento: Dow Jones Africa Titans 50 TR Index
Classi di quote: AH
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,84

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: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.
Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.
I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società:www.franklintempleton.it.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

Gestore: FRANKLIN ADVISERS, INC.
Data di inizio operatività: 27/07/2012
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: FT3003
Codice ISIN: LU0800341645
Finalità: massimizzare il rendimento totale, costituito da una combinazione di rivalutazione del capitale, reddito e profitti valutari, investendo nell'intera gamma di opportunità d'investimento disponibili legate al Brasile.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in:
- obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) legate al Brasile ed emesse da governi, entità legate a governi e/o società
- azioni e titoli le

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Brasile
Categorie di emittenti: titoli azionari e legati ad azioni di società di qualsiasi dimensione nonché titoli di debito (inclusi titoli non-investment grade) e titoli obbligazionari emessi da governi o enti parastatali.
Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio dei mercati emergenti
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: Composite index: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

Classi di quote: AH
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.
Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.
I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund

Denominazione: HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc

Gestore: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
Data di inizio operatività: 19/05/1999
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate
Codice Skandia: HS4009
Codice ISIN: LU0165124784
Finalità: crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di alta qualità denominate in euro emesse da società, ma potrà detenere anche obbligazioni emesse da governi.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: titoli emessi da società, ma potrà detenere anche obbligazioni emesse da governi.
Specifici fattori di rischio: Rischio del tasso d'interesse-Rischio di credito-Rischio del tasso di cambio-Rischio dei derivati
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo potrà usare derivati per gestire i rischi d'interesse e di credito, acquisire esposizione a valute, migliorare i rendimenti e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.
Tecnica di gestione: Dato non disponibile
Parametro di riferimento: iBoxxo Corporates Non-Financials
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

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: 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 Getsione 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 venditadelle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importodei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare operiodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione pertale 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, 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

Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited
Data di inizio operatività: 20/12/2011
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate
Codice Skandia: NB4001
Codice ISIN: IE00B7FN4G61
Finalità: aumentare il valore delle azioni degli investitori mediante una combinazione di crescita e reddito
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento e di breve durata emesse da: Società statunitensi-Società non statunitensi che svolgono la maggior parte della loro attività negli Stati Uniti
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti
Categorie di emittenti: Titoli principalmente emessi da governi e banche commerciali.
Specifici fattori di rischio: Richio Credito-Rischio Cambio
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: A
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione Società: Dws invest sicav

Denominazione: DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC

Gestore: Dws investment s.a.
Data di inizio operatività: 14/01/2008
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: DW2011
Codice ISIN: LU0329760002
Finalità: crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in azioni, titoli obbligazionari, titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni cum warrant, warrant, certificati di godimento, certificati indicizzati nonchè strumenti finanziari garantiti.
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: Il fondo è sottoposto a elevati rischi operativi e a rischi legati alla custodia dei titoli. In caso di insolvenza, di violazioni all'obbligo di diligenza o di comportamento indebito della banca depositaria, gli investimenti in custodia possono essere sot
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "value growth".
Parametro di riferimento: MSCI EM NR
Classi di quote: Ic
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Potrano essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissionie spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda dellaclasse di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo inLussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento,e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolte con la commissione.», la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalmente in funzione deivalori patrimoniali custoditi (escluse le spesedi transazione della banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione.»; la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione;»; spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzionedi tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e allagestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e allapubblicazione dello statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scrittepresentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.
Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la taxe d'abonnement), oltre alle eventualiimposte connesse alle spese di gestionee di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito titoli effettuate perconto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non sarannoa carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispettoal compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate alfondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: sito www.dws.com.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Global Real Return A EUR

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited
Data di inizio operatività: 08/03/2010
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati
Codice Skandia: ME3001
Codice ISIN: IE00B4Z6HC18
Finalità: incremento del capitale nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire in azioni, titoli azionari, titoli a reddito fisso, depositi, strumenti derivati, liquidi, strumenti del mercato monetario ed equivalenti in contanti. Per quanto riguarda le azioni e i titoli azionari in cui il comparto può inves
Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque parte del mondo.
Categorie di emittenti: Governi e società, con rating creditizi elevati e bassi(ossia obbligazioni investment grade e/o di qualità inferiore a investment grade, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili).
Specifici fattori di rischio: Rischio derivati, rischio tassi di interesse, rischio credito, rischio mercato emergenti.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto investe in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo digenerare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.
Tecnica di gestione: Il comparto ha adottato un approccio di portafoglio comprendente molteplici attività su ampia base (es. azioni (ossia titoli azionari) di società e investimenti simili, obbligazioni e strumenti di debito analoghi nonché liquidità).
Parametro di riferimento: Euribor 1 Month

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di asssemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited
Data di inizio operatività: 18/04/2008
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: ME2012
Codice ISIN: IE00B29M2H10
Finalità: incremento del capitale nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà primariamente (il che significa almeno tre quarti del patrimonio totale del Comparto) in un portafoglio di azioni e strumenti finanziari collegati ad azioni di società di tutto il mondo
Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio derivati, rischio variazione tassi di interesse, rischio mercati emergenti.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto può investire in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.
Tecnica di gestione: La filosofia del Gestore degli Investimenti è basata sulla ricerca fondamentale dettagliata rivolta verso la potenzialità di crescita di particolari strumenti finanziari in un arco di tempo. A causa della natura a lungo termine di questo Comparto si preve
Parametro di riferimento: MSCI World NR
Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di asssemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione :sito web della società.

Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet

Denominazione: Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
Data di inizio operatività: 03/02/2011
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: RF3002
Codice ISIN: AT0000A0LHU0
Finalità: Il comparto persegue come obiettivo d'investimento una crescita moderata del capitale.
Valore quota assegnato: T+3
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Rilevante

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51 % del patrimonio del Fondo) in fondi azionari e/o obbligazionari. È inoltre possibile investire anche in titoli, tra l'altro in obbligazioni emesse da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese
Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Il fondo è esposto, in particolare, al rischio credito, rischio di liquidità, rischio d'insolvenza, rischio operativo e il rischio di custodia, rischio proveniente dal ricorso a derivati.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo di strumenti derivati è consentito a fini di copertura e, inoltre, come componente della strategia d'investimento.
Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "TOP DOWN", strategia di investimento che consiste nell'effettuare scelte di investimento basandosi non su considerazioni relative ai cicli economici dei settori ed ai cicli borsistici, ma sull'analisi dei s
Parametro di riferimento: Merrill Lynch German Government Bill Index
Classi di quote: VTA
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Oltre alla remunerazione spettante alla Società di gestione, sono a carico del Fondo d'investimento le seguenti spese: a) Costi di transazione Sotto questo nome vanno compresi quei costi derivanti dall'acquisto e dalla vendita di attivi del fondo d'investimento, salvo questi non siano già stati presi in considerazione nell'ambito della valutazione patrimoniale del Fondo. b) Costi per i revisori L'importo della retribuzione dei revisori si orienta da un lato al volume del fondo e dall'altro ai principi d'investimento. c) Costi di pubblicazione Sotto questa voce sono compresi quei costi che sorgono in concomitanza alla redazione e alla pubblicazione delle informazioni rivolte ai comproprietari delle quote previste per legge sia sul territorio nazionale che all'estero. Inoltre è possibile imputare al fondo d'investimento i costi di pubblicazione dei prezzi sul territorio nazionale e all'estero su di un quotidiano a larga distribuzione nonché tutte le spese applicate dall'autorità di controllo derivanti da modifiche necessarie (in particolare di disposizioni contenute nel Regolamento del fondo e nei prospetti di vendita) in seguito a variazioni delle disposizioni di legge. d) Costi per conti bancari e depositi del fondo comune d'investimento (tasse di deposito titoli) La banca depositaria supplica al fondo comune d'investimento le normali tasse di deposito e i costi per la riscossione delle cedole, eventualmente includendo i normali costi bancari per la gestione all'estero di titoli esteri. e) Commissioni spettanti alla banca depositaria La banca depositaria riceve un rimborso mensile per la conduzione della contabilità del fondo, la valutazione giornaliera del fondo d'investimento e la pubblicazione del prezzo. f) Costi per il ricorso a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni Se per il fondo d'investimento si ricorre a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni, le spese effettuate sotto questa posizione vengono raggruppate e addebitate al fondo.

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

Denominazione Società: Carmignac portfolio

Denominazione: Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc

Gestore: Carmignac Gestion Luxembourg
Data di inizio operatività: 31/03/2011
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: CA3002
Codice ISIN: LU0592698954
Finalità: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il presente Comparto investe principalmente in azioni e obbligazioni internazionali dei mercati emergenti.
Inoltre, una quota compresa tra il 50 e il 100% del patrimonio del comparto sarà investita in obbligazioni a tasso fisso o variabile, titres de cr
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Mercati Emergenti.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Rischio connesso ai mercati emergenti, Rischio azionario, Rischio di tasso, Rischio di cambio, Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio connesso alla gestione discrezionale.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Al fine di realizzare l'obiettivo di gestione, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari quali i "credit default swap" (CDS) e utilizzare call o put su valute.
Tecnica di gestione: La scelta dei titoli è totalmente discrezionale ed è basata sulle previsioni del team di gestione. Il portafoglio sarà esposto in maniera dinamica ai mercati emergenti e saranno selezionate imprese che presentano prospettive di utile a medio-lungo termine
Parametro di riferimento: Composite index: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index

Classi di quote: a
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Oltre alla remunerazione degli amministratori (il cui importo eventuale sarà deciso in occasione dell'assemblea generale degli azionisti), del gestore finanziario (per il quale nella tabella 1 viene evidenziato il valore medio), del revisore dei conti e dei consulenti legali della Società sono previsti i seguenti oneri:
- le remunerazioni della banca depositaria, dell'agente amministrativo, dell'agente domiciliatario e dell'agente di registro, le commissioni ordinarie spettanti agli intermediari incaricati del servizio di distribuzione e le spese di custodia fatturate dai gestori accentrati dei titoli, dalle banche e dagli istituti finanziari corrispondenti. Il corrispettivo della Banca depositaria è pagabile e calcolato trimestralmente sulla media del patrimonio netto del comparto e pari allo 0,060% all'anno al max. Il valore dell'Agente amministrativo è pagabile trimestralmente e pari a 50.000 Eur annui.
- le spese di intermediazione e bancarie derivanti dalle operazioni relative ai titoli nel portafoglio della Società (tali spese sono incluse nel calcolo del prezzo di costo e detratte dal ricavato della vendita);
- tutte le imposte, i diritti e le tasse eventualmente applicabili alle sue operazioni, al suo patrimonio e ai suoi redditi;
- le spese di stampa delle azioni, dei prospetti, delle relazioni annuali e semestrali e di tutte le relazioni e documenti richiesti dalle leggi e dai regolamenti in vigore;
- le spese di pubblicazione dei prezzi e di tutte le altre informazioni destinate agli azionisti nonché qualsiasi altra spesa operativa;
- le remunerazioni dei dirigenti, le spese generate dalla fornitura di un'infrastruttura tecnica da parte della banca depositaria nonché tutti i costi connessi al mandato dei dirigenti;
- le spese sulle operazioni di brokeraggio pari allo 0,30% sulle azioni europee; 0,40% su altre azioni; 0,10% sulle obbligazioni europee, 0,075% su altre obbligazioni.
(Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario è calcolato giornalmente in EUR. Se il giorno di calcolo cade in una giornata festiva o semifestiva per le banche a Parigi, il VNI viene calcolato nel primo giorno lavorativo successivo. Esso è pubblicato sui quotidiani Il Sole 24 Ore e Milano Finanza - sito web della compagnia.

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF Global Brands Z

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.
Data di inizio operatività: 10/06/2008
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari globale
Codice Skandia: MS2033
Codice ISIN: LU0360482987
Finalità: ottenere un interessante tasso di rendimento nel lungo termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe principalmente in titoli azionari di società dei paesi sviluppati. Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non
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: Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: MSCI World NR
Classi di quote: z
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.
I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.
Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.
I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché
tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I Comparti sono valorizzati giornalmente e il Valore Patrimoniale Netto per Azione è calcolato al momento di valorizzazione in ogni Data di Trattazione. Il valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole24 Ore" e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Data di inizio operatività: 31/10/1995
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati-azionari
Codice Skandia: AE3003
Codice ISIN: LU0061474705
Finalità: fornire reddito e accrescere altresì l'importo investito.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in azioni di società ed in obbligazioni (strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi a livello mondiale.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Il Fondo investe in tali a
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche
Categorie di emittenti: Principalmente società e governi a livello mondiale.

Specifici fattori di rischio: Rischio Credito. Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo della società di gestione.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Dato non disponibile
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: au
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.
Alcune Classi di Azioni di ogni Comparto possono anche essere soggette a commissioni per i servizi agli azionisti che maturano quotidianamente e sono pagabili mensilmente ai tassi annuali. Tali commissioni per i servizi agli azionisti e le connesse spese di ciascun Comparto saranno ugualmente imputate a tale Comparto. Le commissioni è compresa tra un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,50% (Si rimanda al Prospetto della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).
Il Depositario, il Domiciliatario e l'Agente Amministrativo hanno diritto a ricevere una commissione fino allo 0,10% per anno calcolata trimestralmente come percentuale del Valore Netto Patrimoniale medio per ogni Classe di Azione entro ciascun Comparto. Le spese di custodia, domiciliazione e amministrazione vengono maturate quotidianamente e pagate mensilmente. La Società di Gestione ha diritto a ricevere, per i suoi servizi alla SICAV una commissione fino allo 0,05% per anno delle attività nette di ciascun Comparto calcolate in ciascuna Data di Valutazione e pagabili mensilmente (la "commissione di servizio"). La Società di Gestione sarà responsabile dei pagamenti ai Sub-Consulenti delle commissioni di sub-consulenza in corso al di fuori di tale commissione. L'attuale Commissione di Gestione del Patrimonio addebitata per un periodo di sei mesi ad ogni Classe entro ciascun Comparto verrà divulgata in relazioni annuali o semestrali che ricoprono tale periodo. Gli Investitori possono inoltre ottenere su richiesta da effettuarsi presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione, del Collocatore o dei sub-collocatori, un prospetto della Commissione di Gestione del Patrimonio attualmente in corso. Accordi aventi ad oggetto soft-commission
La Società di Gestione e ogni relativo Sub-Consulente può intrattenere accordi aventi ad oggetto soft-commission con broker-distributori presso i quali certi servizi aziendali sono direttamente ottenuti da loro o da terze parti e sono pagati dai broker-distributori eccezion fatta per le commissioni di operazioni che ricevono per la SICAV. Con il fine di ottenere una migliore esecuzione, le commissioni di brokeraggio sulle operazioni del Comparto per la SICAV possono essere specificatamente assegnate ai borker-distributori dalla Società di Gestione o da ogni relativo Sub- Consulente tenendo conto dei servizi di ricerca resi così come dei servizi resi da questi broker-distributori per l'esecuzione degli ordini.

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

Denominazione Società: Bantleon AG

Denominazione: Bantleon Opportunities XL IT

Gestore: Bantleon Invest S. A.
Data di inizio operatività: 02/05/2012
Macro Categoria: Bilanciato
Categoria: Bilanciati
Codice Skandia: BA3003
Codice ISIN: LU0720423010
Finalità: crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+1
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

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in obbligazioni governative e del settore pubblico, nonchè in obbligazioni ipotecarie e strumenti di debito similari. Fino il 40% del portafoglio potrebbe essere investito in Blue Chips europee.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito.
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Il fondo è esposto, in particolare, al rischio credito, uso di strumenti derivati, rischio operativo.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene tramite modello quantitativo.
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: it
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,03
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: Ai comparti si applica una provvigione che include, in particolare, i costi di Banca depositaria,Gestione e agente per il trasferimento,Società di gestione,Registrazione presso gli organi di vigilanza, Società di revisione contabile,Pubblicazione e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali,Pubblicazione e distribuzione di tutte le altre relazioni e documenti,Documentazione e prospetti di offerta,Contabilità,Definizione in ogni giorno lavorativo del prezzo delle azioni e sua pubblicazione,Consulenza legale alla società di gestione,Creazione e deposito del Regolamento di gestione
Quotazione in borsa.
Gli oneri derivanti dall'acquisto e dalla vendita degli investimenti dell'attivo del fondo sono limitati al margine lettera-denaro standard sul mercato. Gli investimenti dell'attivo del fondo sono acquistati e venduti conformemente al principio di "best execution". A parte la suddetta provvigione forfetaria, sul fondo saranno addebitati esclusivamente i costi di terzi indicati nelle relazioni semestrali e annuali per la conclusione di contratti future. Tutti i costi, a eccezione dei costi di vendita iniziali, sono delimitati dall'attivo del fondo alla data di valutazione e sono quindi presi in considerazione nel prezzo della relativa azione.I distributori ricevono la propria retribuzione dal costo e/o provvigione di vendita iniziale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo della quota del comparto viene effettuato con cadenza giornaliera. Il prezzo viene pubblicato sulla Borsenzeitung e sui pricipali provider WM, Telekurs, Bloomberg, Reuters.

Denominazione Società: Anima s.g.r.

Denominazione: Anima Tricolore

Gestore: ANIMA S.G.R.p.A.
Data di inizio operatività: 17/01/2012
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: AN4004
Codice ISIN: IT0004786395
Finalità: Il Fondo mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+1
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento principale in strumenti finanziari del mercato obbligazionario denominati in Euro e, residualmente, in Dollari statunitensi, Yen, sterline, Franchi svizzeri, o in liquidità. Investimento residuale in OICR, anche collegati (armonizzati e non)
Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati dell'Area Euro.
Categorie di emittenti: Principalmente emittenti governativi italiani e, in via residuale, emittenti governativi dell'Area Euro ad elevato merito creditizio.
Specifici fattori di rischio: Duration: complessiva di portafoglio (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR) non inferiore a 0 mesi e non superiore a 10 anni.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

Esposizione al rischio di cambio in misura residuale. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, all'efficiente gestione del portafoglio nonché all'investimento.
Tecnica di gestione: Gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macro economica delle principali variabili dell'economia italiana e delle maggiori economie dell'Area Euro, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea
Parametro di riferimento: Composite index: 95% JPMorgan GBI Italy + 5% MTS BOT Lordo
Classi di quote: unica
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: - il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto come meglio specificato nel Prospetto Infomativo della Società
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese di pubblicazione del Prospetto
- le spese legali

Destinazione dei proventi: Distribuzione
Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario delle quote può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR.

Denominazione Società: TENDERCAPITAL FUNDS PLC

Denominazione: Tender capital Secular eur acc (sottoscrivibile dal 30/03/2013)

Gestore: Tender Capital Limited
Data di inizio operatività: 30/03/2013
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Europa
Codice Skandia: TC2001
Codice ISIN: IE00B8XC4845
Finalità: Il Fondo mira a generare rendimenti positivi con una volatilità medio alta.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può investire fino all'100% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) in titoli azionari e altri strumenti finanziari collegati ad azioni, denominati in Euro, estese a diverse industrie e società di diverse dimensioni, e prevalentemente quotati in
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: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Top Down
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: Retail
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società può pagare e rivalersi sulle attività di ciascun Comparto, oltre alle commissioni e le spese dovute al Gestore degli Investimenti:
•le spese dovute all' Amministratore, alla Banca Depositaria, ai distributori, agli agenti per i Pagamenti, gli onorari e le spese di sub-depositari, di eventuali consulenti di investimento o di qualsiasi altro delegato della Società, le tasse e le spese degli Amministratori, le imposte di bollo, l' IVA, le spese di segreteria, e quelle sostenute per le assemblee degli Azionisti,
•i costi di commercializzazione e distribuzione, i costi di transazione sostenuti per la distribuzione del reddito agli Azionisti, le commissioni e le spese di qualsiasi altro agente o rappresentante designato ai sensi dei requisiti di un'altra giurisdizione, tutte le somme dovute per amministratori, coperture assicurative responsabilità civile;

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

•spese di intermediazione o altre spese di acquisizione/cessione di partecipazioni, spese di revisione, fiscali e legali, commissioni legate alle quotazione delle Azioni alla Borsa valori irlandese, spese connesse con la registrazione della Società presso altre giurisdizioni;
• le spese e oneri connessi con l'ottenimento e il mantenimento di un rating di credito, costi di stampa, distribuzione e aggiornamento del Prospetto/KIIDs ed eventuali spese di traduzione e di pubblicazione prezzi. Per maggiori informazioni circa le spese sostenute dalla società e direttamente applicate ai fondi, si consiglia la consultazione del Prospetto della Società Tendercapital funds plc.

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 compagniawww.tendercapital.co.uk.

Denominazione Società: TENDERCAPITAL FUNDS PLC

Denominazione: Tendercapital Bond Two Steps eur-acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)

Gestore: Tender Capital Limited
Data di inizio operatività: 30/03/2013
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri euro corporate
Codice Skandia: TC4001
Codice ISIN: IE00B90F5P70
Finalità: Il fondo mira a conseguire un rendimento positivo nel medio termine.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Principalmente investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito denominati prevalentemente in Euro e quotati su mercati regolamentati. il Fondo può anche investire in titoli azionari e strumenti finanziari collegati ad azioni.Gli investimenti d
Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le arre geografiche
Categorie di emittenti: Titoli emessi principalmente da qualunque governo OCSE e / o da società
Specifici fattori di rischio: Rischio credito- Rischio cambio
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Blend
Parametro di riferimento: EONIA
Classi di quote: Retail
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società può pagare e rivalersi sulle attività di ciascun Comparto, oltre alle commissioni e le spese dovute al Gestore degli Investimenti:
•le spese dovute all' Amministratore, alla Banca Depositaria, ai distributori, agli agenti per i Pagamenti, gli onorari e le spese di sub-depositari, di eventuali consulenti di investimento o di qualsiasi altro delegato della Società, le tasse e le spese degli Amministratori, le imposte di bollo, l' IVA, le spese di segreteria, e quelle sostenute per le assemblee degli Azionisti,
•i costi di commercializzazione e distribuzione, i costi di transazione sostenuti per la distribuzione del reddito agli Azionisti, le commissioni e le spese di qualsiasi altro agente o rappresentante designato ai sensi dei requisiti di un'altra giurisdizione, tutte le somme dovute per amministratori, coperture assicurative responsabilità civile;
•spese di intermediazione o altre spese di acquisizione/cessione di partecipazioni, spese di revisione, fiscali e legali, commissioni legate alle quotazione delle Azioni alla Borsa valori irlandese, spese connesse con la registrazione della Società presso altre giurisdizioni;
• le spese e oneri connessi con l'ottenimento e il mantenimento di un rating di credito, costi di stampa, distribuzione e aggiornamento del Prospetto/KIIDs ed eventuali spese di traduzione e di pubblicazione prezzi. Per maggiori informazioni circa le spese sostenute dalla società e direttamente applicate ai fondi, si consiglia la consultazione del Prospetto della Società Tendercapital funds plc.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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 compagniawww.tendercapital.co.uk.

Denominazione Società: TENDERCAPITAL FUNDS PLC

Denominazione: Tendercapital US Turnaround eur acc (sottoscrivibile da 30 marzo 2013)

Gestore: Tender Capital Limited
Data di inizio operatività: 30/03/2013
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari Nord America
Codice Skandia: TC2002
Codice ISIN: IE00B8FTYZ01
Finalità: Il Fondo mira a generare rendimenti positivi con una volatilità medio alta.
Valore quota assegnato: T+0
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

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può investire fino al 100% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) in titoli azionari e altri strumenti finanziari collegati ad azioni, denominati in USD, estese a diverse industrie e società di diverse dimensioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti d'America
Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.
Specifici fattori di rischio: Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.
Tecnica di gestione: Bottom Up
Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società
Classi di quote: Retail
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società può pagare e rivalersi sulle attività di ciascun Comparto, oltre alle commissioni e le spese dovute al Gestore degli Investimenti:
•le spese dovute all' Amministratore, alla Banca Depositaria, ai distributori, agli agenti per i Pagamenti, gli onorari e le spese di sub-depositari, di eventuali consulenti di investimento o di qualsiasi altro delegato della Società, le tasse e le spese degli Amministratori, le imposte di bollo, l' IVA, le spese di segreteria, e quelle sostenute per le assemblee degli Azionisti,
•i costi di commercializzazione e distribuzione, i costi di transazione sostenuti per la distribuzione del reddito agli Azionisti, le commissioni e le spese di qualsiasi altro agente o rappresentante designato ai sensi dei requisiti di un'altra giurisdizione, tutte le somme dovute per amministratori, coperture assicurative responsabilità civile;
•spese di intermediazione o altre spese di acquisizione/cessione di partecipazioni, spese di revisione, fiscali e legali, commissioni legate alle quotazione delle Azioni alla Borsa valori irlandese, spese connesse con la registrazione della Società presso altre giurisdizioni;
• le spese e oneri connessi con l'ottenimento e il mantenimento di un rating di credito, costi di stampa, distribuzione e aggiornamento del Prospetto/KIIDs ed eventuali spese di traduzione e di pubblicazione prezzi. Per maggiori informazioni circa le spese sostenute dalla società e direttamente applicate ai fondi, si consiglia la consultazione del Prospetto della Società Tendercapital funds plc.

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 compagniawww.tendercapital.co.uk.

Denominazione Società: Parvest

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Denominazione: Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)

Gestore: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg
Data di inizio operatività: 27/05/2013
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: PR2053
Codice ISIN: LU0265293521
Finalità: crescita del capitale.
Valore quota assegnato: T+0
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: Molto alto

Politica di investimento e rischi specifici
Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Turchia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.
Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Turchia.
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 su un mercato emergente. Può pertanto registrare una volatilità superiore alla media a causa di un alto livello di concentrazione, incertezze maggiori risultanti dalla minore quantità di informazioni disponibili, dalla minore liquidità
Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nell'ottica di una gestione efficiente dei portafogli, il gestore può effettuare, nell'ambito della politica di investimento globale del comparto ed entro i limiti fissati dalle restrizioni di in
Tecnica di gestione: fondo con un approccio di tipo bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI Turkey 10/40 NR
Classi di quote: classic
Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese
Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75
Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.
Altri oneri: La Società 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-spesa 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 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.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

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.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Comunicazione al Cliente

Vengono riportate qui di seguito:
Le variazioni dei fondi esterni presenti nella piattaforma di offerta relative al periodo 1° gennaio al 31 dicembre 2012
Le variazioni dei fondi esterni presenti nella piattaforma di offerta relative al periodo 1° gennaio al 30 aprile 2013.

VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2012 al 31 DICEMBRE 2012

AcomeA SGR S.p.A.

Dal 2 gennaio 2012 sono variate le denominazioni dei seguenti comparti:

Codice	*Denominazione attuale*	*Nuova denominazione*
AC3002	AcomeA Multi fund patr prudente (a2-eur)	AcomeA patrimonio prudente (a2-eur)
AC3003	AcomeA Multi fund patr dinamico (a2-eur)	AcomeA patrimonio dinamico (a2-eur)
AC3004	AcomeA Multi fund patr aggressivo (a2-eur)	AcomeA patrimonio aggressivo (a2-eur)

ALETTI GESTIELLE S.p.A.

In data 1° giugno 2012 la Società di Gestione Aletti gestielle S.p.A., ha deciso la fusione dei fondi **Gestielle etico per AIL (a-eur)(AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** nel fondo **Gestielle MT Euro (a-eur) (AL4003).**
Dal 1°giugno 2012 il fondo **Kairos partners fund(eur) (KA1002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili

AMUNDI FUNDS

In data 15 marzo 2012, la politica di investimento del Comparto **Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur) (AG4009)** viene modificata specificando che l'obiettivo consiste nel conseguire un rendimento annuo eccedente l'indice EONIA capitalizzato, al netto degli oneri.

In data 15 marzo 2012 la politica del comparto **Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)** viene modificata al fine di ridurre la percentuale minima prevista in titoli di categoria "investment grade" passando dal 90% all'80% delle attività del Comparto.

In data 8 giugno 2012 i comparti **Amundi equity japan corealpha (s-jpy)(AG2031) / AG4015 Amundi bond converging europe (s-eur)** vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quando sottoposti a processo di fusione.

Dal 1° agosto 2012 vengono introdotte le commissioni di performance per i seguenti comparti:
Amundi Bond Euro Corporate(s-eur) (AG4006)- Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)- Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd) (AG2021)- Amundi Equity Emerging Europe(s-eur) (AG2016)- Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd) (AG2027)- Amundi Equity Global Select(s-usd) (AG2015)- Amundi Equity Greater China(s-usd) (AG2024)- Amundi Equity Latin America(s-usd) (AG2026)

In data 3 dicembre 2012 è variata la denominazione del seguente comparto:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
AG5004	Amundi money market euro (a-eur)	Amundi cash EUR (a-eur)

ANIMA SGR

In data 14 dicembre 2012 il fondo **Anima asia(eur) (AN2004)** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

In data 21 dicembre 2012 il fondo **Anima fondimpiego(eur) (AN4002)** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in seguito ad un sostanziale cabiamento della olitica di gestione del fondo.

ARGONAUT CAPITAL PARTNERS

In data 13 luglio 2012 il comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc (IS2001)** è stato eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivinili in quando sottoposto a processo di fusione. Le posizioni dei clienti sono state strasferite sul comparto Invesco pan eur structured eq fd(a-eur) (IV2013).

AXA WORLD FUNDS

Dal 4 aprile 2012 modifica e/o chiarimento sulla politica d'investimento dei seguenti Comparti

Axa wf Framlington Europe SmallCap(a-eur) (WF2001)
Gli Amministratori hanno deliberato di modificare la politica d'investimento dei Comparti in modo da ridurre al 10% la soglia massima di obbligazioni convertibili o ordinarie in cui il Comparto potrà investire.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Axa wf Optimal Income(a-eur) (WF1001)
Gli Amministratori hanno deciso di modificare la politica d'investimento dei Comparti al fine di escludere la possibilità di investire fino a un decimo dei propri attivi, in via accessoria, rispettivamente in azioni ordinarie e strumenti assimilabili alle azioni.

AVIVA INVESTOR

A decorrere dal 1° aprile Aviva Investors Luxembourg, società di gestione, ha trasferito la propria sede legale in 2 rue di Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg. Di conseguenza a decorrere da tale data la sede legale della Società viene a sua volta tresferita presso tale indirizzo.

In data 3 agosto 2012 i comparti Aviva absolute taa fd(a-gbp)(AV2001) - Aviva investors abs taa(a-eur hdg)(AV2002)sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivinili, in quando sottosti a processo di liquidazione da parte della Sociatà di gestione. Le posizioni dei clienti sono state strasferite sul comparto Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018).

In data 7 settembre 2012 la Società di Gestione Aviva Invetor , ha deciso la fusione del comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004) nel comparto Aviva european value eq(a-eur) (AV2005).**
Dal 7 settembre 2012 il comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

BNP Paribas L1

Dal 1° novembre 2012 la politica di investimento del comparto **BNPPL1 opportunities world (cl-eur) (FO2019)** è variata nel modo seguente:
Il comparto investe in un numero limitato (normalmente da 3 a 75) di gruppi di attività, selezionati ciascuno sulla base dei movimenti del mercato finanziario oltre che delle aspettative del gestore. Ciascun gruppo di attività – rappresentativo di un particolare settore o tema d'investimento, ad esempio - sarà costituito da un insieme diversificato di valori mobiliari. Ciascuno di questi gruppi di attività sarà rappresentato (senza limitarvisi) dalle attività seguenti.
Di conseguenza, questo comparto può investire in azioni internazionali, nonché in obbligazioni convertibili internazionali, obbligazioni e treasury note internazionali, e altri titoli analoghi, a condizione che tali investimenti siano in valori mobiliari emessi su mercati internazionali, oltre che in strumenti finanziari derivati su tali attività. Le attività possono essere espresse in qualsiasi valuta.
La parte restante può essere investita in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati o liquidità, e fino al 10% dei suoi attivi può essere investito in altri OICVM o OIC.

Dal 1° novembre 2012 sono variata la denominazione e la politica di investimento del comparto **BNPPL1 opportunities world (cl-eur) (FO2009)** nel modo seguente:
BNPPL1 Sustainabl active allocation(cl-eur) (FO2009)
Il comparto investe direttamente o indirettamente (attraverso OICVM,OIC e/o ETF) in obbligazioni espresse in euro oppure azioni di emittenti che rispettano i criteri di sviluppo sostenibile in materia di responsabilità ambientale e sociale e di governance (criteri ASG), applicando un filtro ISR (Investimenti Sostenibili e Responsabili), oltre che in strumenti finanziari derivati su questi attivi. Il comparto avrà un'esposizione minima del 50% al reddito fisso. Il paniere a reddito fisso investirà in emittenti con pratiche, prodotti e servizi valutati sulla base di specifici criteri ASG.
Per quanto riguarda la componente azionaria, invece, il comparto selezionerà fondi tematici che investono in emittenti i cui prodotti e servizi contribuiscano a risolvere problemi legati all'ambiente e allo sviluppo sostenibile.
In normali condizioni di mercato, il comparto perseguirà i suoi obiettivi di performance rispettando le seguenti ponderazioni per classi di attività: - Azioni: 25%- Obbligazioni: 75%
Per una gestione efficiente di portafoglio, il gestore può scostarsi in modo significativo da queste ponderazioni in funzione delle condizioni di mercato e delle sue previsioni (l'esposizione azionaria può oscillare da 0% ad un massimo del 50%).

In data 17 dicembre 2012 il comparto **BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001)** viene eilinato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quando sottoposto a processo di fusione nel comparto **Parvest convertible bond europe (cl-eur) (PR4015)**

EURIZON STARS

Nell'ambito della razionalizzazione della propria gamma di prodotti, in data 29 giugno, il Consiglio di Amministrazione di Eurizon Stars Funds, che verrà ridenominata Epsilon Fund, ha deciso la fusione del comparto EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur).
Dal 15 giugno i comparti EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur)/ EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur) sono stai eliminate dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Dal 22 giugno 2012 modifica della politica d'investimento dei seguenti Comparti

Franklin u.s.government fd(a inc.-usd) (FT4007)
"Il Comparto persegue tale obiettivo adottando una politica d'investimento prevalentemente in obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e da sue agenzie, inclusi titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS)."

Franklin mutual beacon fd(a-usd) (FT2014)
Viene introdotta le segutnte frase ""Non oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto sarà generalmente investito in titoli di emittenti non statunitensi."

HAZEL CAPITAL FUNDS PLC

In data 20 luglio 2012 il comparto **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc(HA2001)** è stato eliminato definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivinili, in quando sotto posto a processo di liquidazione da parte della Sociatà di gestione. Le posizioni dei clienti sono state strasferite sul comparto ML2016 Bgf new energy fund(a2-usd).

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

GOLDMAN SACHS FUNDS

In data 5 ottobre 2012 il comparto **Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007),** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT

Dal 7 giugno viene modificata la politica di investimento del comparto Jpm global convertibles (eur) (a acc) (FF4006) aggiungendo la seguente frase "Il Comparto può altresì investire in warrant"

Dal 14 giugno 2012 viene variata la denominazione e la politica del seguente comparto.

Jf asia pacific income a(acc)-usd (FF3002)
Mira ad offrire un reddito e una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli che generano reddito nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso).
Politica di investimento
Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e degli strumenti equivalenti) viene investito in titoli azionari, titoli di debito, titoli convertibili e Real Estate Investment Trust ("REIT"). Gli emittenti di questi titoli saranno società domiciliate, o che svolgono la parte principale della loro attività economica, nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso) o governi o relative agenzie di paesi dell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso). Alcuni paesi dell'area Asia/Pacifico possono essere considerati come Mercati Emergenti.
Il Comparto può investire una parte consistente delle attività in titoli di qualità inferiore a investment grade e in titoli privi di rating. Non vi sono restrizioni alla qualità del credito o alla scadenza per i titoli di debito nei quali il Comparto potrà investire.

In data 5 dicembre 2012 viene variata la denominaione e la politica del comparto Jpm glb unconstrained eq (usd) a(dist)-usd (FF2002) come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
FF2002	Jpm global equity (usd) a(dist)-usd	Jpm glb unconstrained eq (usd) a(dist)-usd

In merito alla politica il comaprto adotterà una strategia di investimento più flessibile anzichè una strategia globale core.

KAIROS Partners SGR

In data 1° aprile 2012 il **fondo Kairos partners fund(eur) (KA1002)** viene eliminato dalla gamma dei comparti disponibill in quanto sottoposto a processo di fusione.

MORGAN STANLEY

Dal 1° agosto 2012 l'obiettivo di investimente del comparto Msi diversified alpha plus (a-eur) (MS1001) viene variato come segue:
"L'obiettivo di investimento del Diversified Alpha Plus Fund è di offrire un alto livello di rendimento unitamente alla crescita di capitale con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio."

MOTUS

Dal 21 agosto la politica di invesestimento del comparto Motus jc total return (b-eur) (MT3001) viene modificata aggiungendo la seguente frase: "Come principale forma d'investimento nell'ambito della sua politica, il Comparto potrà investire in strumenti derivati, nei limiti stabiliti e secondo le modalità descritte nel Prospetto Informativo della Società di Gestione. Il Fondo dovrà assicurare che l'esposizione globale relativa agli strumenti derivati del Comparto non ecceda il totale del valore patrimoniale netto del portafoglio del Comparto stesso. Un appropriato processo di gestione del rischio è impiegato per monitorare e misurare in ogni tempo il rischio delle posizioni".

PARVEST

In data 24 agosto 2012 i comparti **Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001)** - **Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023)** sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei compartii sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

In data 9 novembre 2012 i comparti **Parvest equity euro small cap (cl-eur) (PR2035)** sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

In data 1° novembre 2012 viene variata la denominazione dei seguenti comparti:

Codice	*Denominazione attuale*	*Nuova denominazione*
PR4009	Parvest bond usd (cl-usd)	Parvest bond usd government (cl-usd)
PR5003	Parvest short term euro (cl-eur)	Parvest money market euro (cl-eur)
PR5002	Parvest short term usd (cl-usd)	Parvest money market usd (cl-usd)

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Lemanik

Dal 10 febbraio 2012 viene introdotta , per ogni comparto, di una commissione per i servizi resi agli azionisti di massimo 0,80% annuo, calcolato sul patrimonio netto medio del comparto nell'ultimo mese, pagabile alla fine di ogni mese.

Lyxor International Asset Management

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2012(eur) (SK6001),** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto liquidato e arrivato a regolare scedenza..

LOMBARD ODIER

In data 9 gennaio 2012 i comparti **Lo- EMEA (p-eur) (LO2008)- Lo- pacific rim(p-usd) (LO2012),** sono stati eliminati dalla gamma dei comaprti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

In data 1° agosto 2012 viene variata la denominazione dei seguenti comparti:

Codice	*Denominazione attuale*	*Nuova denominazione*
LO4002	Lo- euro government bond (p-usd)	Lo- euro gov fundamental (p-usd)
LO4004	Lo- euro responsible corp bond(p-eur)	Lo- euro responsible corp fmt (p-eur)

OYSTER FUNDS

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Oyster US value (usd) (OY2007),** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 30 aprile 2012 la politica d'investimento dei Comparti **Oyster diversified(eur) (OY3001)- Oyster us dollar bonds(usd) (OY4001)** viene modificata allo scopo di consentire loro di assumere - a titolo accessorio - un'esposizione ai metalli, attraverso quote di « exchange-traded funds », di prodotti strutturati o di strumenti finanziari derivati il cui sottostante sia costituito da tali quote o da tali prodotti strutturati

ODDO Asset Management (ex ORSAY)

In data 3 febbraio 2012 il comparto **Orsay euribor plus(eur) (OR5001),** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 13 febbraio 2012 il comparto è viene ridenominato **Orsay investissement (eur) (OR2001)** ed ha variato la politica di invetimento come segue:
"Il fondo viene investito essenzialmente tra il 75 % e il 100 % del proprio attivo netto in azioni di tutte le capitalizzazioni emesse dalle società aventi la loro sede sociale in uno Stato membro dell'Unione europea. Il fondo sarà quindi esposto al rischio legato alle piccole e medie capitalizzazioni. Il fondo potrà inoltre investire in titoli di credito negoziabili di emittenti con rating minimo AA- (Standard & Poors o equivalente)"

In data 16 novembre 2012 il comparto **Orsay investissement E.S.G.(eur) (OR2001),** viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

In data 28 dicembre 2012 il comparto **Orsay arbitrages actions (unica-eur) (OR1001)** è stato eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT

In data 31 ottobre 2012 la Società di Gestione Raiffeisen Capital Managemet , ha deciso la fusione del comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** nel comparto **Raiffeisen short term strategy plus(eur) (RF5003).**
Dal 31 ottobre 2012 ilcomparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTIONE FUND

Dal 16 febbraio 2012 per i comparti sotto riportati sono variati gli obiettivi di investimento dei comaprti. Il chiarimento ripsoetto alle precededenti è indicato in grassetto.

Schroder global bond(a-usd) (SH4006)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)**denominati in varie valute.. ecc"

Schroder us dollar bond(a-usd) (SH4008)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)**
denominati in dollari statunitensi….ecc"

Schroder gl property securities(ah-eur) (SH2023)

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

"Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in **azioni** di società immobiliari di tutto il mondo"

Dal 2 aprile 2012 per i comparti sotto riportati, sono variati gli obiettivi di investimento. Il chiarimento ripsoetto alle precededenti è indicato in grassetto.

Schroder euro short term bond(a-eur) (SH4004)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni a breve termine e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. La scadenza media dei titoli detenuti in portafoglio dovrà essere pari o inferiore a tre anni, mentre la vita residua di tali titoli non potrà essere superiore a cinque anni. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder euro government bond(a-eur) (SH4005)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito principalmente tramite investimenti in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro. **Il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder euro bond(a-eur) (SH4003)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder asian bond absolute ret(a-usd) (SH4001)
"Conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed emittenti societari asiatici (Giappone escluso). **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder global infl. link bd(ah-usd) (SH4011)
"Conseguire una combinazione di cresita del valore del capital e di reddito principalmente investendo in titoli di debito indicizzati all'inflazione emessi da Stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari a livello mondiale. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder global corporate bond(a-usd) (SH4007)- Schroder glb corp bd(a-eur hdg) (SH4013)
"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del comparto. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder pacific equity(a-usd) (SH2009)
"Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società **asiatiche** (Giappone escluso)".

SETTE H ABSOLUTE

In data 21 dicembre 2012 il comparto **7H Absolute (c-eur-acc) (ST1001)** è stato eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

VONTOBEL FUNDS

In data 27 marzo 2012 per i comparti **Vontobel european value eq(b-eur)(VO2002)- Vontobel US Value Equity (b-usd) (VO4004)- Vontobel global value equity(b-usd) (VO2003)- Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** vengono modificati gli obiettivi e la politica di investimento come segue:
Il Consiglio da Amministrazione ha deciso di precisare l'obiettivo e la politica d'investimento di questi comparti per consentire loro l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ai fini della copertura (incl. la copertura valutaria) e della gestione efficiente del loro portafoglio, ciò che può comportare un relativo effetto leva (leverage).

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel eastern european bd(b-eur) (VO4002)** come segue:
"Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in varie monete di un paese dell'Europa centrale e orientale e/o in prestiti (obbligazioni, titoli di debito (notes) di debitori con sede nell'Europa centrale e orientale e titoli di debito comparabili a tasso fisso o variabile, incluse le obbligazioni convertibili e le obbligazioni con warrant ecc., emessi da soggetti pubblici e/o privati con sede nell'Europa centrale ed orientale; la quota di patrimonio del comparto che può essere investita in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant non può superare il 25 %."
"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".
Per finalità d'investimento e per realizzare l'obiettivo d'investimento perseguito, il comparto ha inoltre la facoltà di utilizzare strumenti

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

finanziari derivati, nel qual caso è possibile ottenere regolarmente un effetto leva (leverage)".

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** come segue:
"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".
Modifica del metodo di calcolo per l'effetto leva (leverage)
Il Consiglio di Amministrazione ha deciso che l'effetto leva (leverage) conseguito dal comparto con strumenti derivati per finalità d'investimento deve essere calcolato con l'approccio Commitment e non più in base alla somma di tutti i valori nominali degli strumenti finanziari derivati.

In data 2 novembre 2012 variano le politiche di investimento dei seguenti comparti:
Vontobel swiss franc bond (b-chf) acc (VO4005)
Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di precisare l'obiettivo e la politica d'investimento di questi comparti come esposto qui di seguito.
"I rischi di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente [nel quadro della politica d'investimento] ampliando o riducendo l'esposizione valutaria e creditizia tramite strumenti finanziari derivati. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità ai tassi (duration) per mezzo di strumenti finanziari derivati."
Le disposizioni concernenti l'impiego di derivati sono state integrate come esposto qui di seguito.
"Il Comparto può altresì avvalersi di strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento. In questo caso può essere regolarmente generato un effetto leva (leverage)."

Vontobel eastern european bd(b-eur) (VO4002)
Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di riformulare, nell'ambito dell'obiettivo e della politica d'investimento di questo comparto, le indicazioni sui rischi di cambio, di credito e di mercato come esposto qui di seguito.
"I rischi di cambio, di credito e di mercato possono inoltre essere gestiti attivamente ampliando o riducendo l'esposizione valutaria, creditizia e di mercato tramite strumenti finanziari derivati. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità ai tassi (duration) per mezzo di strumenti finanziari derivati.
La valuta di riferimento non deve coincidere necessariamente con le monete d'investimento del Comparto. Oltre agli investimenti nella valuta di riferimento, il Comparto può operare investimenti in altre monete considerate ottimali ai fini dell'incremento del valore del Comparto."
Modifica delle delucidazioni sull'impiego di derivati
Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di sostituire l'indicazione "In questo caso può essere regolarmente generato un effetto leva (leverage)" nel paragrafo 4 "Impiego di derivati" come esposto qui di seguito.
"In questo modo viene sistematicamente generato un sostanziale effetto leva (leverage)."

Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)
Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di precisare nel paragrafo 4 "Impiego di derivati" che gli strumenti finanziari derivati rappresentano una possibilità per conseguire l'obiettivo d'investimento ma non vengono necessariamente utilizzati per questo fine.

TOTAL RETURN

Come da pubblicazione sul sole 24 ore del 23 febbraio, Total Return SGR SpA , in data 21/02/2012, ha deliberato la liquidazione anticipata dei suoi fondi. Dal 21 febbraio 2012 i fondi sono sospesi sia in ingresso sia in uscita. Questa sospensione viene fatta a fini conservativi per tutelare i clienti esistenti da disinvestimenti massivi secondo un principio di mutualità.
Il giorno 21 febbraio per il fondo la Società di Gestione ha previsto un ultimo NAV, poi è stato sospeso. La liquidazione definitiva del comparto è avvenuta in data 29 marzo 2012.
In data 13 aprile 2012 è stato spostato l'aum del fondo in procinto di liquidazione e le posizioni dei clienti sono state trasferite nel comparto **Dnca Invest eurose(a-eur) (LN 3002)** che presenta medesime caratteristiche del comparto liquidato.
Dal 13 aprile 20012 il fondo Total return obbligazionario(eur) (TO4001) viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comaprti sottoscrivibili.

Threadneedle (Lux)

In data 29 giugno 2012, Threadneedle Investments aggiornerà i codici ISIN delle classi di azioni di una serie di fondi all'interno della Sicav Threadneedle(Lux). Tale aggiornamento interesserà solo le classi di azioni che consentono il pagamento (di sottoscrizioni / rimborsi) in una valuta diversa dalla valuta di denominazione della classe di azioni. Allo stato attuale, tutte le classi di azioni che consentono il pagamento in diverse valute hanno lo stesso codice ISIN, duplicato. Dal 29 giugno non sarà più così.

In data 25 giugno 2012 i comparti sotto riportati sono stati eliminati dalla gamma dei comaprti sottosctivibili.

Codice	*Denominazione*	*Codice*	*Sostituto*
AE2002	Threadneedle(Lux) us equities(au-eur)	TH2001	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)
AE2006	Threadneedle(Lux) asia (au-eur)	TH2002	Threadneedle asia(1ret net-eur)
AE4006	Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur)	FT4016	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

AE4004	Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur)	FT4011	Templeton global bond fd(a-eur)
AE2001	Threadneedle(Lux) global focus(au-eur)	FY2021	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)

Dal momento che la descrizione della commissione di performance riportata nell'attuale Prospetto non è sufficientemente chiara, il Consiglio ha deciso di sostituirla con una formulazione più comprensibile. Le modalità con cui la commissione di performance è calcolata e i tassi applicati resteranno invariati.

Livelli di leverage attesi – Chiarimento sugli intervalli indicati nel Prospetto della Società di Gestione

L'attuale divulgazione dei livelli di leverage attesi dei Comparti che utilizzano un metodo Value-at-Risk ("VaR") per determinare l'esposizione globale nel Prospetto sarà semplificato, per motivi di chiarezza, dalla Data di Efficacia. Il livello di leverage atteso è ora calcolato utilizzando l'esposizione globale in riferimento agli strumenti finanziari derivati e, conseguentemente, i numeri presentati nel Prospetto sono ridotti del 100%, dal momento che i numeri precedenti contenevano l'esposizione globale complessiva.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Comunicazione al Cliente

VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2013 al 30 APRILE 2013

Anima s.g.r.

In data 29 marzo 2013 il comparto AN4001 Anima Convertibile viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

In data 12 aprile 2013 le politiche di investimento sono variate come segue:

AN4003 Anima Obbligazionario Euro

Il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È altresì consentito l'investimento in titoli di emittenti societari. L'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade o privi di rating è residuale. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale.I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio.
Resta precluso l'investimento in azioni e derivati su azioni. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

BI4001 Anima Obbligazionario Corporate

Il Fondo investe in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È, altresì, previsto l'investimento in titoli di emittenti societari - con elevato merito di credito - in misura superiore al 50% del portafoglio del Fondo. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 15% del valore complessivo netto del Fondo. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

BI4002 Anima Pianeta

Il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È, altresì, consentito l'investimento contenuto in titoli di emittenti societari. Il Fondo può investire in via residuale in titoli di emittenti appartenenti ai Paesi Emergenti. Gli investimenti sono effettuati in tutti i mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, ivi compresi gli "altri mercati regolamentati" definiti in sede di autoregolamentazione dalle associazioni rappresentative delle SGR e portati a conoscenza della Banca d'Italia. I titoli potranno essere denominati in qualsiasi valuta.
L'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade o privi di rating è residuale. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

BI2003 Anima Italia

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati azionari italiani e/o di emittenti italiani quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari. I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio.

AN2003 Anima Europa

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

BI2002 Anima Iniziativa Europa
Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società di piccole e medie dimensioni, senza differenziazione settoriale, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

BI2001 Anima Valore Globale
Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensioni, quotate in mercati regolamentati dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa e/o di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

AN2005 Anima Emergenti
Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America Latina e dell'Africa e/o di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America Latina e dell'Africa quotate in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario, in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

AN2001 Anima Fondo Trading
La SGR attua una gestione di tipo flessibile ed estremamente dinamica orientata verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria. Il Fondo può investire fino al 90% del valore complessivo netto sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensioni, quotate in mercati regolamentati, dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa, inclusi i mercati dei Paesi Emergenti, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il controvalore degli strumenti finanziari azionari denominati in valuta estera può raggiungere il 100% della predetta componente azionaria.
Per il portafoglio obbligazionario, il Fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari sia governativi che societari, obbligazioni convertibili e/o cum warrant principalmente denominati in Euro, indipendentemente dal mercato di quotazione/trattazione. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

Amundi Funds

In data 16 aprile 2013 la politica la politica di investimento del Comparto AG2024 Amundi Fds Eq Greater China SU-C è modificata al fine di specificare che l'indicatore di riferimento del suddetto Comparto è costituito dall'indice "MSCI AC Golden Dragon" in luogo dell'indice "Hang Seng".

AXA World Funds

In data 19 febbraio 2013 la politica di investimento del comparto WF2001 AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR viene modificata in modo da eliminare la frase secondo la quale il Comparto potrà investire in via subordinata in società di medie dimensioni aventi sede o che svolgono al maggior parte della loro attività economica in paesi Europei e inserire invece una disposizione secondo la quale il Comparto sarà investito in qualsiasi momento per almeno due terzi del totale dei suoi attivi di società small cap, e fino ad un terzo del totale dei suoi attivi in società a media capitalizzazione quotate in borse valori europee.

In dato 4 marzo 2013 la politica di investimento del comparto WF2007 AXA WF Frm Eurozone AC EUR viene modificata in modo da eliminare il paragrafo che stabilisce l'obbligo di investire in qualsiasi momento almeno il 66% del totale degli attivi del comparto in azioni di società aventi sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in paesi della Zona Euro e non più del 33% dei suoi attivi in società non aventi sede in tali paesi, per inserire una disposizione secondo la quale il portafogli sarà investito permanentemente per un minimo del 75% in azioni, titoli e valori assimilati, certificati d'investimento e certificati cooperativi di investimento emessi da società aventi sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in apesi dell'Area

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Econimica Europea. Inoletre è stato deciso di ridurre la percentuale massimo degli attivi del comparto che potranno essere investiti in Strumenti del Mercato Monetario (che passa da un massimo del 33% ad un massimo del 25%).

BNP PARIBAS L1

In data 15 marzo 2013 i comparti sotto riportati vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione:

FO1001 BNPP L1 Absolute Return Balanced C C
FO1002 BNPP L1 Absolute Return Growth C C
FO1003 BNPP L1 Absolute Return Stability C C
FO4003 BNPP L1 Bond Euro Long Term C C

BNY Mellon global funds

In data 8 febbraio 2013 il comparto Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001) vien eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Celsius Global funds Sicav

In data 11 marzo 2013 il comparto CE5001 Barclays ICI A EUR viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di luquidazione.

Dws invest sicav

In data 15 marzo 2013 i comparti sotto riportati vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione:

DW1001 DWS Invest Alpha Opportunities LC
DW1002 DWS Invest Alpha Strategy LC

Lyxor International Asset Management

In data 11 gennaio 2013 il comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto arrivato a regolare scadenza

Julius baer multibond

In data 4 gennaio 2013 il comparto Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

Julius Baer Multipartner

In data15 febbraio 2013 vengono variate le denominazioni dei comparti come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
SA2001	Sam smart materials (eur)	RobeccoSam smart materials (eur)
SA2003	Sam sustainable water(b-eur)	RobeccoSam sustainable water(b-eur)

Julius baer multistock

In data 4 aprile 2013 viene variata la denominazione del comparto come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
JB2009	JB EF Global-EUR B	Global Equity Income Fund EUR B

Jpmorgan investment funds

In data 11 gennaio 2013 l'obiettivo di investimento dei comparti JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR (JP4001) – JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) è variata come segue:

JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR (JP4001)
Il Comparto adotta un approccio flessibile alla ripartizione degli investimenti e può utilizzare posizioni sia lunghe che corte (ottenute mediante strumenti finanziari derivati) al fine di variare l'esposizione alle diverse classi di attivo e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili. Le allocazioni possono variare considerevolmente e di tanto in tanto l'esposizione ad alcuni mercati, settori e valute può risultare concentrata."

JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009)
Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella valuta di riferimento in linea con i principali tassi del mercato monetario, cercando al contempo di tutelare il capitale coerentemente con tali tassi e di mantenere un elevato livello di liquidità mediante investimenti in titoli di debito a breve termine denominati in Euro."

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

La politica d'investimento del Comparto viene modificata per disporre che, in condizioni di mercato avverse, il Comparto possa avere esposizione a investimenti con rendimenti pari a zero o negativi.

In data 4 febbraio 2013 viene variata la denominazione del comparto come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
JP2001	Jf asia ex japan a (acc)-usd	Jpm asia ex japan a (acc)-usd

In data 28 marzo la politica dei comparti JP3002 JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD/JP3001 JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR vien modifica come di seguito descritto:

Ai Comparti sarà permesso un uso più ampio di strumenti finanziari derivati al fine di conseguire i loro obiettivi di investimento.
La politica di investimento dei Comparti verrà estesa al fine di consentire l'investimento in titoli di debito societari oltre che in titoli di debito governativi.
I titoli di debito nei quali investono i Comparti dovranno avere in genere una qualità creditizia media investment grade; tuttavia, non si cercherà più di conservare una qualità creditizia media AA e A1 per titoli rispettivamente a lungo e a breve termine

Jpmorgan funds

In data 4 febbraio 2013 vengono variate le denominazioni dei comparti come segue:

ULLA	Denominazione	Nuova Denominazione
FF2005	Jf asia pacific ex japan eq a(dist)-usd	Jpm asia pacific ex japan eq a(dist)-usd
FF2006	Jf china a(dist)-usd	Jpm china a(dist)-usd
FF2011	Jf india a(dist)-usd	Jpm india a(dist)-usd
FF2012	Jf japan equity a(dist)-usd	Jpm japan equity a(dist)-usd
FF2015	Jf pacific equity a(dist)-usd	Jpm pacific equity a(dist)-usd
FF2020	Jf japan small cap a(dist)-usd	Jpm japan small cap a(dist)-usd
FF2027	Jf pacific tech a(dist)-usd	Jpm pacific tech a(dist)-usd
FF3002	Jf asia pacific income a(dist)-usd	Jpm asia pacific income a(dist)-usd
FF2035	Jf china a(acc)-usd	Jpm china a(acc)-usd
FF2036	Jf india a(acc)-usd	Jpm india a(acc)-usd
FF2049	Jf greater china(a acc-usd)	Jpm greater china(a acc-usd)
FF2053	Jf singapore(a acc-usd)	Jpm singapore(a acc-usd)
FF2056	Jf japan small cap a(acc)-usd	Jpm japan small cap a(acc)-usd
FF2057	Jf japan equity a(acc)-usd	Jpm japan equity a(acc)-usd
FF2059	Jf asia pacific ex japan eq a(acc)-usd	Jpm asia pacific ex japan eq a(acc)-usd
FF3004	Jf asia pacific income a(acc)-usd	Jpm asia pacific income a(acc)-usd
FF2074	JF ASEAN Equity A (acc) - EUR	Jpm ASEAN Equity A (acc) - EUR

In data 14 febbraio 2013 è variata la politica di investimento del comparto come sgue:
JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001)
Il Comparto potrà fare maggior uso di strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.
La politica d'investimento del Comparto sarà estesa per consentire l'impiego di obbligazioni societarie europee in aggiunta ai titoli di Stato.
Il Comparto potrà investire in titoli di qualità inferiore a investment grade e privi di rating, cercando tuttavia di mantenere un merito di credito medio investment grade.
Il Consiglio desidera altresì chiarire l'approccio del Comparto alla ripartizione degli investimenti, pertanto è stata aggiunta la seguente enunciazione alla politica d'investimento:
"Al fine di accrescere i rendimenti degli investimenti, il Gestore può utilizzare posizioni sia lunghe che corte (ottenute mediante strumenti finanziari derivati) per variare le allocazioni tra classi di attivo, valute e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili. Di conseguenza, di tanto in tanto il Comparto può avere un'esposizione netta lunga o corta nei confronti di determinati mercati, settori e valute."

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Morgan stanley investment funds

In data 15 febbraio 2013 il comparto Msi absolute return currency (a-eur) (MS4014) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Oddo Asset Management

In data 2 gennaio 21013 l'obiettivo di investimento del comparto Oddo Proactif Europe B (DD1001) è variata come segue:
L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'EUROSTOXX 50 calcolato dividendi reinvestiti.

Schroder international selection fund

In data 2 gennaio 2013 sono variate le politiche di investimento dei dei seguenti comparti:

Schroder ISF Euro Bond A Acc (SH4003)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti".

Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc (SH4004)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni a breve termine e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. La scadenza media dei titoli detenuti in portafoglio dovrà essere pari o inferiore a tre anni, mentre la vita residua di tali titoli non potrà essere superiore acinque anni. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."

Schroder ISF Glbl Corp Bd A EUR Hdg Acc (SH4013)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto."

Schroder ISF Glbl Corp Bond A Acc (SH4007)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto."

Schroder ISF Glbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd (SH4011)

"Conseguire una combinazione di crescita del valore del capitale e di reddito principalmente investendo in titoli di debito indicizzati all'inflazione emessi da Stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari a livello mondiale. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."

Schroder ISF US Dollar Bond A Acc (SH4008)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e titoli a tasso fisso e variabile (inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)) denominati in dollari statunitensi ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."

Oyster funds

Dal 1° febbraio 2013 il comparto ha variato la denominazione come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
OY2005	Oyster Japan Opportunities(eur)	Oyster Japan Opportunities(eur2)

Inoltre dalla setssa data le commissioni di performance applicate al comparto sarà al massimo del 10% rispetto all'inidice di riferimento.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Planetarium Fund

In data 8 febbraio 2013 il comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a proceso di fusione.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - 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 (Gazzetta Ufficiale, n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.

skandia

Attività di gestione periodica

Come analiticamente specificato nel materiale contrattuale relativo al prodotto Unit Linked, l'impresa può effettuare un'attività di gestione periodica disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendo in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima categoria ANIA del fondo disinvestito.

In data 15 febbraio 2013 Skandia Vita Spa ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza viene valutato migliorativo in termini di rischio rendimento.

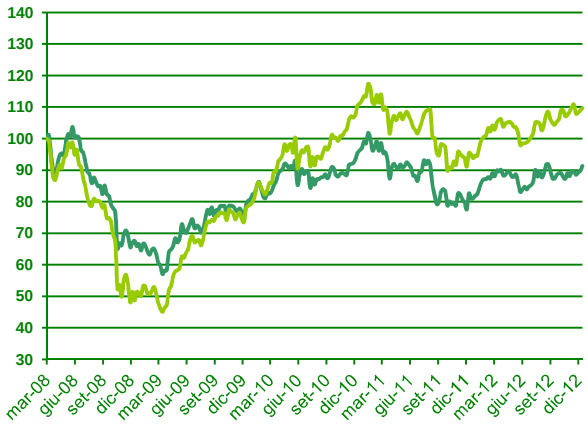
Sottolineiamo che una volta effettuato il disinvestimento delle singole posizioni tutti gli OICR sottoposti ad attività di gestione, continueranno a far parte delle proposte di investimento del prodotto Unit Linked. Nessun OICR verra quindi eliminato dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

Gli OICR interessati dall'Attività di gestione realizzata dalla Compagnia sono stati i seguenti:

Codice OICR disinvestito	Società - OICR disinvestito	Denominazione OICR disinvestito	Categoria Ania	Codice OICR investito	Denominazione OICR investito
IN2008	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azionario pacifico(eur)	Azionari Pacifico	FY2027	Fidelity pacific fd(a inc.-usd)
AF4001	Alpi fondi sgr	Alpi obbligazionario internazionale(eur)	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	JB4011	Jb total return bond fund (b-eur)
LO2010	Lombard Odier Funds	Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	Azionari Pacifico	SH2018	Schroder japanese small com(a-jpy)
OY2005	Oyster funds	Oyster Japan Opportunities(eur)	Azionari Pacifico	FY2064	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR
FO4005	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Convertible Bond World(cl-eur)	Obbligazionari misti internazionali	RW4001	Rwc funds - global convertibles(a-eur)
LB2001	WestLBMellon Compass Fund	Westlb mellon co glob emerg mkts(a-usd)	Azionari specializzati	AD2001	Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)
AF2001	Alpi fondi sgr	Alpi Risorse Naturali (eur)	Azionari specializzati	CA2005	Carmignac commodities(eur)
FO4008	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bd best sel world emg (cl-eur)	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	FT4016	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)
FO4009	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bd best sel world emg(cl-h-eur)	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	HS4003	HSBC gl emerg markets bd(a-eur)
GE2002	Generali investments sicav	Generali euro equities opport (d-eur)	Azionari Europa	IV2013	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)
DW2003	Dws invest sicav	DWS invest european equities(lc-eur)	Azionari Europa	FA2002	Fidelity AS europe (a-eur)
ME2010	BNY Mellon global funds	Bny mellon continental europe (a-eur)	Azionari Europa	FA2002	Fidelity AS europe (a-eur)
ME2002	BNY Mellon global funds	Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)	Azionari Europa	TH2003	Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)
RO2002	Axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. japan equity alpha(b-jpy)	Azionari Pacifico	FA2001	Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contraente conserva sempre la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto. Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi/Comparti sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi OICR sostitutivi.

skandia

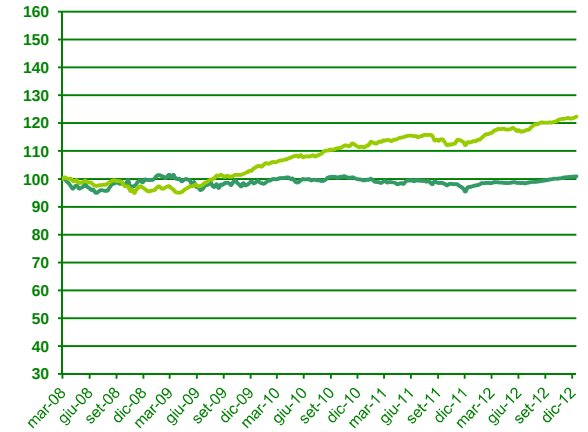


Fondo in gestione finanziaria	*Codice*
Eurizon azionario pacifico(eur)	**IN2008**
Fondo sostituto	*Codice*
Fidelity pacific fd(a inc.-usd)	**FY2027**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
IN2008	**10,6%**	**-4,2%**	**15,7%**	**16,1%**
FY2027	**14,9%**	**-0,6%**	**40,8%**	**16,8%**

Categoria Ania	**Asset Class di appartenenza**
Azionari Pacifico	Asia-Pacific inc. Japan Equity

I due fondi Fidelity pacific fd(a inc.-usd)
e Eurizon azionario pacifico(eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Fidelity pacific fd(a inc.-usd)

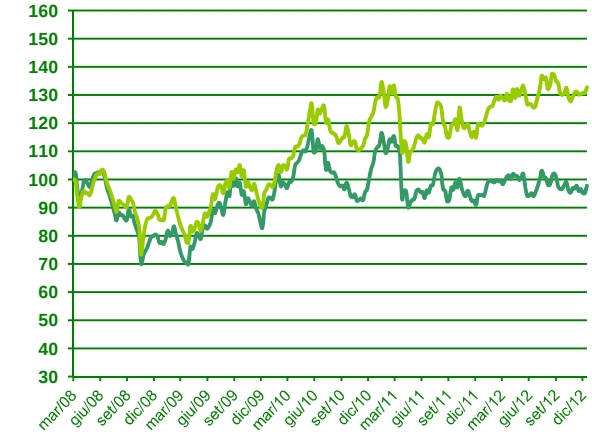


Fondo in gestione finanziaria	*Codice*
Alpi obbligazionario internazionale(eur)	**AF4001**
Fondo sostituto	*Codice*
Jb total return bond fund (b-eur)	**JB4011**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
AF4001	**4,2%**	**1,1%**	**2,6%**	**2,4%**
JB4011	**8,1%**	**9,7%**	**17,9%**	**2,5%**

Categoria Ania	**Asset Class di appartenenza**
Obbligazionari puri internazionali ç	Global Emerging Markets Equity

I due fondi Jb total return bond fund (b-eur)
e Alpi obbligazionario internazionale(eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Jb total return bond fund (b-eur)



Fondo in gestione finanziaria	*Codice*
Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	**LO2010**
Fondo sostituto	*Codice*
Schroder japanese small com(a-jpy)	**SH2018**

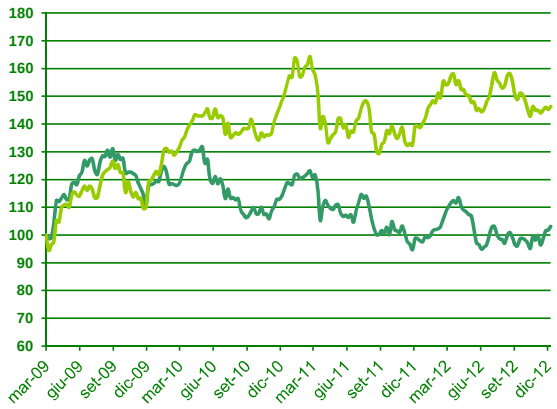
	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
LO2010	**3,5%**	**-5,8%**	**9,9%**	**12,4%**
SH2018	**10,9%**	**8,6%**	**39,6%**	**11,6%**

Categoria Ania	**Asset Class di appartenenza**
Azionari Pacifico	Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi Schroder japanese small com(a-jpy)
e Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Schroder japanese small com(a-jpy)

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

skandia



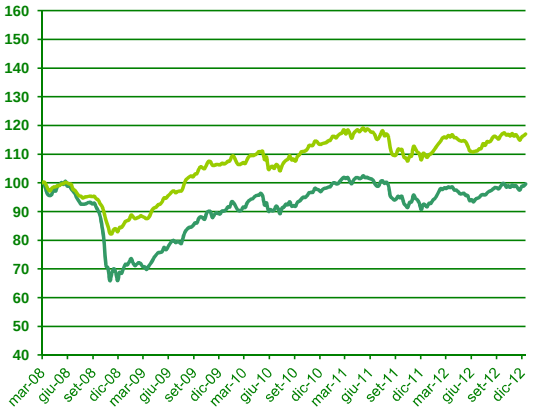
Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
Oyster Japan Opportunities(eur) — **OY2005**

Fondo sostituto — *Codice*
Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR — **FY2064**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
OY2005	**4,5%**	**-9,5%**	**-12,4%**	**16,0%**
FY2064	**5,2%**	**-1,4%**	**22,8%**	**14,6%**

Categoria Ania: Azionari Pacifico
Asset Class di appartenenza: ASEAN Equity

I due fondi Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR
e Oyster Japan Opportunities(eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento
favorevole al fondo
Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR



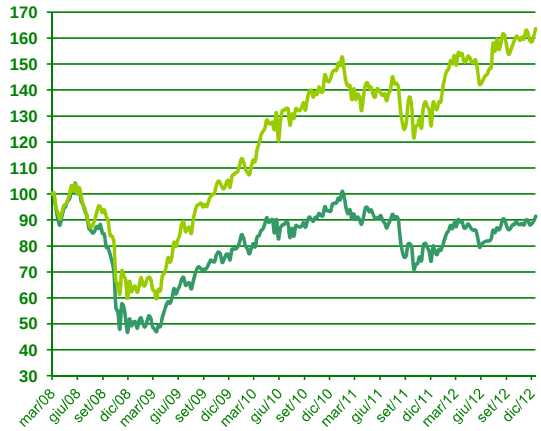
Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
BNPPL1 Convertible Bond World(cl-eur) — **FO4005**

Fondo sostituto — *Codice*
Rwc funds - global convertibles(a-eur) — **RW4001**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
FO4005	**7,8%**	**2,0%**	**10,5%**	**7,2%**
RW4001	**6,1%**	**2,9%**	**9,5%**	**7,0%**

Categoria Ania: Obbligazionari misti internazionali
Asset Class di appartenenza: Convertible Bond - Global, EUR Hedged

I due fondi Rwc funds - global convertibles(a-eur)
e BNPPL1 Convertible Bond World(cl-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento
favorevole al fondo
Rwc funds - global convertibles(a-eur)



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
Westlb mellon co glob emerg mkts(a-usd) — **LB2001**

Fondo sostituto — *Codice*
Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd) — **AD2001**

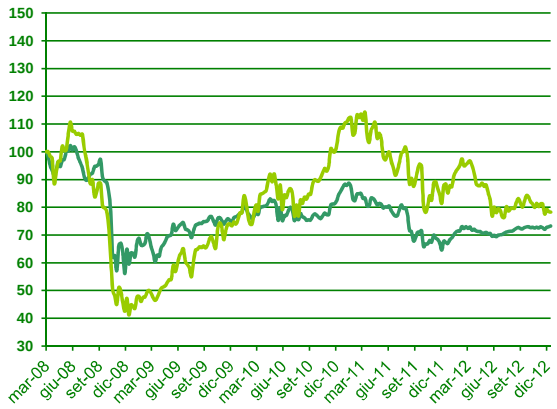
	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
LB2001	**14,3%**	**-4,9%**	**16,1%**	**13,2%**
AD2001	**20,9%**	**11,3%**	**53,0%**	**13,4%**

Categoria Ania: Azionari specializzati
Asset Class di appartenenza: US Equity - Currency Hedged

I due fondi Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)
e Westlb mellon co glob emerg mkts(a-usd)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento
favorevole al fondo
Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)

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

skandia



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
Alpi Risorse Naturali (eur) — **AF2001**

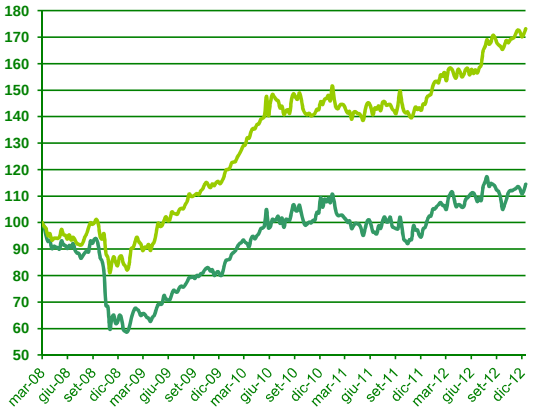
Fondo sostituto — *Codice*
Carmignac commodities(eur) — **CA2005**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
AF2001	**8,1%**	**-13,5%**	**-3,9%**	**14,6%**
CA2005	**-10,9%**	**-27,1%**	**4,7%**	**26,2%**

Categoria Ania: Azionari specializzati

Asset Class di appartenenza: EUR Cautious Allocation

I due fondi Carmignac commodities(eur)
e Alpi Risorse Naturali (eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Carmignac commodities(eur)



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
BNPPL1 bd best sel world emg (cl-eur) — **FO4008**

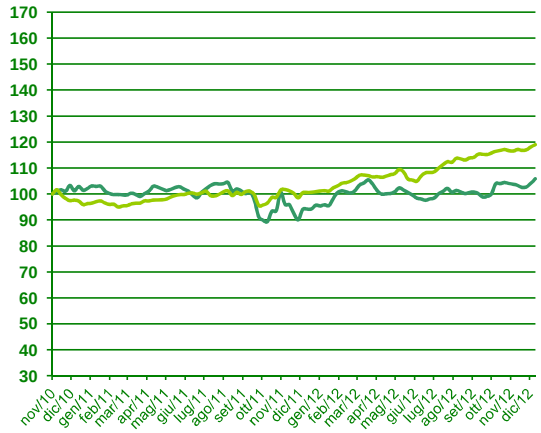
Fondo sostituto — *Codice*
Templeton em mkts bond(a inc.-eur) — **FT4016**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
FO4008	**17,3%**	**8,2%**	**42,6%**	**14,7%**
FT4016	**19,6%**	**19,8%**	**49,7%**	**10,4%**

Categoria Ania: Obbligazionari puri internazionali g

Asset Class di appartenenza: Sector Equity Other

I due fondi Templeton em mkts bond(a inc.-eur)
e BNPPL1 bd best sel world emg (cl-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Templeton em mkts bond(a inc.-eur)



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
BNPPL1 bd best sel world emg(cl-h-eur) — **FO4009**

Fondo sostituto — *Codice*
HSBC gl emerg markets bd(a-eur) — **HS4003**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
FO4009	**12,5%**	**4,5%**	**nd**	**8,5%**
HS4003	**18,4%**	**21,8%**	**nd**	**5,3%**

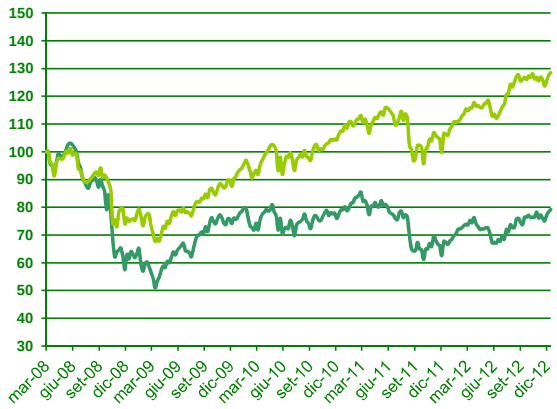
Categoria Ania: Obbligazionari puri internazionali g

Asset Class di appartenenza: Sector Equity Technology

I due fondi HSBC gl emerg markets bd(a-eur)
e BNPPL1 bd best sel world emg(cl-h-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
HSBC gl emerg markets bd(a-eur)

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

skandia



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
Generali euro equities opport (d-eur) — **GE2002**

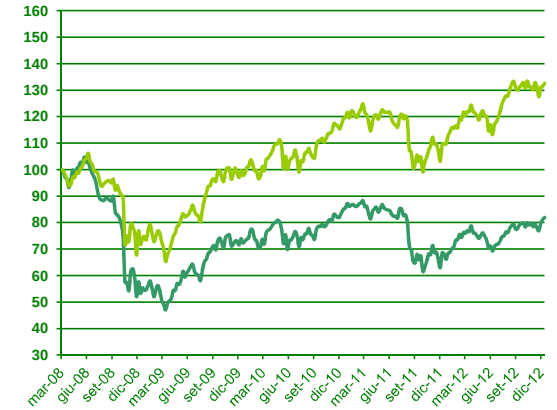
Fondo sostituto — *Codice*
Invesco pan eur structured eq fd(a-eur) — **IV2013**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
GE2002	**17,0%**	**2,2%**	**4,1%**	**19,2%**
IV2013	**20,5%**	**20,8%**	**42,3%**	**15,3%**

Categoria Ania
Azionari Europa

Asset Class di appartenenza
Latin America Equity

I due fondi Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)
e Generali euro equities opport (d-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
DWS invest european equities(lc-eur) — **DW2003**

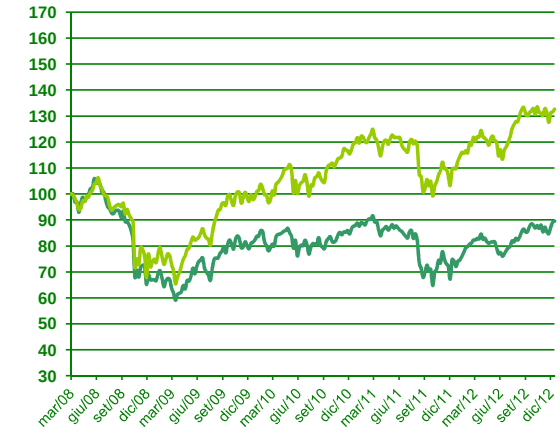
Fondo sostituto — *Codice*
Fidelity AS europe (a-eur) — **FA2002**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
DW2003	**19,5%**	**-2,2%**	**10,9%**	**19,9%**
FA2002	**21,1%**	**13,2%**	**33,0%**	**16,4%**

Categoria Ania
Azionari Europa

Asset Class di appartenenza
Money Market - Other

I due fondi Fidelity AS europe (a-eur)
e DWS invest european equities(lc-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Fidelity AS europe (a-eur)



Fondo in gestione finanziaria — *Codice*
Bny mellon continental europe (a-eur) — **ME2010**

Fondo sostituto — *Codice*
Fidelity AS europe (a-eur) — **FA2002**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
ME2010	**19,8%**	**3,3%**	**10,5%**	**11,8%**
FA2002	**21,1%**	**13,2%**	**33,0%**	**12,3%**

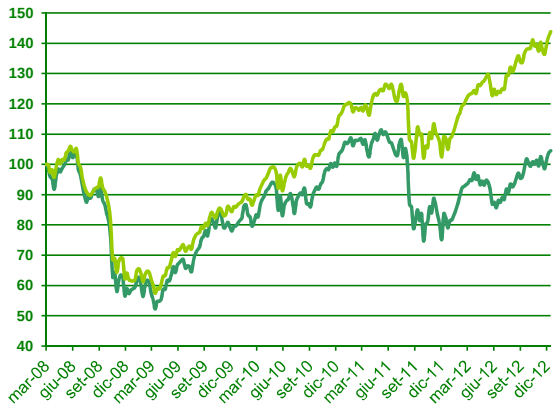
Categoria Ania
Azionari Europa

Asset Class di appartenenza
Latin America Equity

I due fondi Fidelity AS europe (a-eur)
e Bny mellon continental europe (a-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Fidelity AS europe (a-eur)

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

skandia



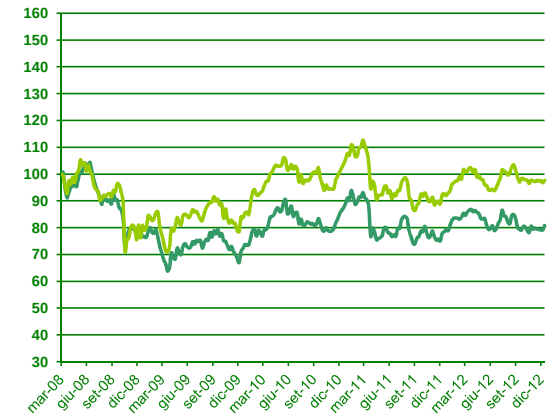
Fondo in gestione finanziaria	*Codice*
Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)	**ME2002**
Fondo sostituto	*Codice*
Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)	**TH2003**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
ME2002	**24,9%**	**1,2%**	**31,5%**	**23,0%**
TH2003	**31,7%**	**24,1%**	**67,0%**	**16,0%**

Categoria Ania
Azionari Europa

Asset Class di appartenenza
Sector Equity Communications

I due fondi Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)
e Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)



Fondo in gestione finanziaria	*Codice*
Axa r. japan equity alpha(b-jpy)	**RO2002**
Fondo sostituto	*Codice*
Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)	**FA2001**

	TR 1Y	*TR 3Y*	*TR 5Y*	*Volatility*
RO2002	**3,7%**	**-6,5%**	**13,7%**	**16,7%**
FA2001	**5,8%**	**-4,6%**	**16,3%**	**14,8%**

Categoria Ania
Azionari Pacifico

Asset Class di appartenenza
Global Emerging Markets Equity

I due fondi Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)
e Axa r. japan equity alpha(b-jpy)
presentano le medesime politiche d'investimento.
L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo
Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)

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

skandia

ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2013

Con la presente riepiloghiamo le singole operazioni relative all'attività di salvaguardia del contratto, che la Compagnia effettua (come meglio specificato nella Nota Informativa e nelle Condizioni Contrattuali del Fascicolo Informativo) nei casi in cui il Contraente richieda di effettuare operazioni di versamento di premio od operazioni di switch o abbia investito in un Fondo esterno che:
- sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione del Risparmio/Sicav o per rating inferiore al minimo richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D;
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalla Società di Gestione del Risparmio o dalla Sicav stessa;
- abbia variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o il proprio livello di rischio dichiarato nonché abbia incrementato i costi gravanti su di esso o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che alteri significativamente le caratteristiche del Fondo.

In tali casi, la Compagnia, al fine di tutelare l'interesse del Contraente, può decidere discrezionalmente di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di switch automaticamente su un altro Fondo esterno appartenente alla medesima categoria, scelto dalla Compagnia stessa a seconda della specifica situazione dei mercati, ritenuto migliore e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali del Contraente stesso.

Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

2007 - Salvaguardia automatica continuativa in attesa di miglioramento del rating medio di portafoglio
18 luglio 2007: difformità alle disposizioni della circolare ISVAP 474/d del 21/02/2003 relativamente al rating medio di portafoglio del comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003).

Dal 18 luglio 2007, Skandia Vita procede alla sospensione del Comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003) a seguito della mancata conformità dello stesso alle disposizioni ISVAP dettate dalla circolare 474/d del 21/02/2003, in merito al rating medio di portafoglio.
Nel caso di richieste di sottoscrizione sul Comparto successive al 18 luglio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente in Fidelity europ high yield(a inc.-eur) (FY4006) che presenta caratteristiche simili e medesima categoria Ania del Comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003).
In data 8 marzo 2013 il comparto viene riattivato

2010 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.
19 maggio 2010: il Comparto Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005) è stato sospeso a causa di rating insufficiente.

Il 19 maggio 2010 Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005)** a causa di rating insufficiente.
A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 19 maggio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Templeton em mkts bond(a inc.-eur) (FT4016)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

2010 - Salvaguardia automatica continuativa
1° aprile 2010: non saranno più disponibile le azioni di classe M1.
Il 26 marzo 2010 il Consiglio di Amministrazione della Sicav HSBC Global Asset Management ha deciso la sospensione alle sottoscrizoni per la classe M1.
Si procede quindi, al fine di tutelare la scelta iniziale dei contraenti sottoscrittori di questo comparto, a sospendere il comparto in data 26 marzo 2010. Verrà quindi attivata l'attività di salvaguardia del contratto.
In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata al fondo **HSBC latin american equity(m1cap-usd) HS2006,** verrà investita nel fondo sostituto Bgf latin america(a2-usd) (ML2009) che presenta la stessa categoria Ania di appartenenza del fondo sospeso.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Member of the OLD MUTUAL Group

2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

1° aprile 2010: il comparto Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (c-eur) (SH2024) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Il 1° aprile la Sicav Schroder International Selection Fund ha deciso di sospendere il comparto **Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (SH2024)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di chiudere.

In data 8 marzo 2013 il comparto viene riattivato

2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

1° aprile 2010: il comparto Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (c-eur) (SH2019) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Il 1° aprile la Sicav Schroder International Selection Fund ha deciso di sospendere il comparto **Schroder us smaller companies(a-usd) (SH2019)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di chiudere.

2012- Salvaguardia automatica continuativa fino alla liquidazione del fondo.

Liquidazione comparto Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)

(La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa)

Il fondo **Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)** verrà messo in liquidazione per una riduzione eccessiva delle masse.

Non abbiamo una data precisa della liquidazione.

Per salvaguardare i clienti restanti Lyxor ha deciso sospendere il comparto e di non effettuare più il NAV.

Il fondo viene quindi sospeso sia a nuovi ingressi che a riscatti. A partire dal 3 di agosto la scoietà Lyxor ha deciso di blocccare ogni tipo di operatività su questo comaprto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data **3 agosto 2012** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)** deve essere investita nel fondo **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

Solo alla data di liquidazione, che verrà comuncato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

31 ottobre 2012: il comparto **Msi global brands(a-eur) (MS2021)** è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 26 ottobre 2012.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **26 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bny mellon glb opportunities fd(a-eur) (ME2004)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.
14 gennaio 2013: il comparto **Msi absolute return currency (a-eur) (MS4014)** è stato sospeso a nuove sottoscrizioni
A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 14 gennaio 2013.
Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **14 gennaio**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur) (PI5001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso
In data 15 febbraio 2013 il comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta in quanto liquidato

2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.
19 febbraio 2013: il comparto **Parvest world agriculture (cl-eur) (PR2051)** è stato sospeso a nuove sottoscrizioni
A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 19 febbraio 2013.
Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **19 febbraio**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **DWS invest global agribusiness (lc-eur) (DW2006)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.
19 febbraio 2013: il comparto **Parvest world agriculture (cl-eur) (PR2051)** è stato sospeso a nuove sottoscrizioni
A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 19 febbraio 2013.
Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **19 febbraio**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **DWS invest global agribusiness (lc-eur) (DW2006)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.
11 marzo 2013 la società di getione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2 (AD2001).**
Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto 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 comparto direttamente nel comparto **Carmignac emergents(eur) CA2001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

Riepilogo Salvaguardia 2013

2013-01
17 gennaio 2013 fusione del comparto Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 17 gennaio 2013, al fine di razionalizzare la propria gamma di offerta, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 28 dicembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **4 gennaio 2013**. Lo switch verrà realizzato dai comparto **Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004)** al comparto **Pimco total return bond(i-eur) (PM4013).**
Dal 4 gennaio 2013 il comparto Pimco total return bond(i-eur) (PM4013) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Member of the OLD MUTUAL Group

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

2013-02

23 gennaio 2013 scadenza comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008).

In data 23 gennaio 2013 scade il comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008).** Non ci sono blocchi alle sottoscrizioni, il comparto è già in liquidità e il Nav è uguale al livello garantito raggiungo. E' possibile quindi quindi richiedere chiedere il riscatto dal fondo prima del 23/01/2013 senza penalizzazioni sul valore garantito.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 4 gennaio 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **11 gennaio 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comaprto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008)** al comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2014(eur) (SK6007).**
Dal 11 gennaio 2013 il comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008) viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-03

28 febbraio 2013 fusione del comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 28 febbraio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 25 gennaio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **8 febbraio 2013**. Lo switch verrà realizzato dai comparto **Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001)** al comparto **Alessia abs return macro(retail-eur) (AS1001).**
In data' 8 febbraio 2013 il comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-04

21 febbraio 2013 liquidazione comparto Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)

In data 21 febbraio 2013, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001).** Tale decisione è stata presa dalla società in quanto le dimensioni ridotte del Comparto potrebbe impedire di conseguire le economie di scala nelle spese di gestione correnti che andrebbero nel miglior interesse degli investitori del Comparto.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 30 gennaio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **8 febbraio 2013**. Lo switch verrà realizzato dai comparto **Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)** al comparto **Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur) (PI5001).**
In data 8 febbraio 2013 il comparto **Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)** liquidato viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-05

In data 8 marzo 2013 il comparto SH2024 Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd)viene riattivato.

Marzo 2013 Razionalizzazione comparti Parvest/BNPL

2013-06

25 marzo 2013 fusione del comparto BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-07

25 marzo 2013 fusione del comparto BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Member of the OLD MUTUAL Group

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-08
25 marzo 2013 fusione del comparto BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-09
25 marzo 2013 fusione del comparto BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO4003) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Bond Euro Long Term(cl-eur) (FO4003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest bond euro (cl-eur) (PR4010)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Bond Euro Long Term(cl-eur) (FO4003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-10
26 marzo 2013 fusione del comparto DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 26 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001)** al comparto **Pictet abs ret global divers(r-eur) (PC1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-11
26 marzo 2013 fusione del comparto DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 26 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002)** al comparto **Threadneedle target ret(1ret gross-eur) (TH1001).**
In data 15 marzo 2013 il comparto DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

2013-12

Aprile 2013 liquidazione del comparto Barclays ICI A EUR (CE5001)

In aprile, data acnora da definire, la Società di gestione Celsius Global funds Sicav ha deciso la liquidazione del comparto **Barclays ICI A EUR (CE5001).**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 7 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **11 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Barclays ICI A EUR (CE5001)** al comparto **Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND (PI5001).**

In data 11 marzo 2013 il comparto Barclays ICI A EUR (CE5001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Maggio 2013 Razionalizzazione comparti Parvest/BNPL

2013-13

21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** al comparto **Parvest Bond World Emerging C (PR4002).**

In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-14

21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** al comparto **BGF Pacific Equity A2 (ML2026).**

In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-15

21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggioo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)**al comparto **Parvest Equity USA C C (PR2024).**

In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-16

21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025)** al comparto **Parvest Equity USA C C (PR2024).**
In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-17
21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** al comparto **AXA WF Frm Junior Energy AC EUR (WF2006).**
In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-18
21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022)** al comparto Parvest Equity USA C C **(PR2024).**
In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-19
21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029)** al comparto **Threadneedle Amer EUR Hdg (TH2013).**
In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-20
27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034).**
In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-21

Member of the OLD MUTUAL Group

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** al comparto **ING (L) Invest Utilities X (IL2039).**
In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-22
27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002).**
In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-23
27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002).**
In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-24
27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** al comparto **DWS Invest Top Dividend LC (DW2009).**
In data 10 maggio 2013 il comparto fondo **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-25
27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.
Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.
Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)**al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034).**

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

In data 10 maggio 2013 il comparto fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012))** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2013-26

27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dai comparto fondo fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)**al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034).**

In data 10 maggio 2013 il comparto fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta del comparti sottoscrivibili

2013-27

27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011) nel comparto Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013) (PR2053)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013. Fino all adta del 27 maggio 2013 in caso di sottoscrizioni o switch il comparto sostituto sarà HS2017 HSBC GIF Turkey Equity A Acc (HS2017).

Dal 27 maggio 2013, data della fusione, le posizioni in essere verranno trasferite.

Lo switch verrà realizzato dai comparto fondo **BBNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011)**al comparto **Parvest Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013).**

In data 10 maggio 2013 il comparto fondo **BBNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011)**fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta del comparti sottoscrivibili

2013-28

3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002).**

In data 17 maggio 2013 il comparto fondo **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-29

3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)** al comparto **AXA WF Frm Junior Energy AC EUR (WF2006).**

In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-30

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Member of the OLD MUTUAL Group

skandia

3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto fondo **BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003)** al comparto **Fidelity Global Industrials A-EUR (FY2018).**

In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-31

3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004)** al comparto **ING (L) Invest Telecom X (IL2037).**

In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-32

3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043)**al comparto **Henderson Horizon Global Tech A2 (HE2009).**

In data 17 maggio 2013 il comparto Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-33

3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest World Agriculture C C (PR2051) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest World Agriculture C C (PR2051)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest World Agriculture C C (PR2051)** al comparto **DWS Invest Global AgriBusiness LC (DW2006).**

In data 17 maggio 2013 il comparto Parvest World Agriculture C C (PR2051) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-34

3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024)** al comparto **Fidelity GI Financial Servs A-EUR (FY2017).**

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

In data 17 maggio 2013 il BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-35

3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest Equity Switzerland C C (PR2022) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** al comparto **JB EF Swiss-CHF B (JB2020).**

In data 17 maggio 2013 il Parvest Equity Switzerland C C (PR2022) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

skandia

Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

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 a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità. rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (d a1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 0,4% a 9,99%), rischio alto (da10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

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

Il grado si 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	Valore quota assegnato
AA1001	LU0453296237	EUR	ADVANTAGE	Advantage Absolute Return Glob B Cap	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1	2,50%	Medio alto	T+1
AA3001	LU0123617002	EUR	ADVANTAGE	Advantage Total Return B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+1
AA4001	LU0080743130	EUR	ADVANTAGE	Advantage Income B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+1
AC2001	IT0004718794	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Globale A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto	T+0
AC3001	IT0004718695	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Performance A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,112	0,70%	Alto	T+0
AC3002	IT0004718737	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Prudente A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,12	0,80%	Alto	T+0
AC3003	IT0004718752	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Dinamico A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,09	0,90%	Alto	T+0
AC3004	IT0004718778	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Aggressivo A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Alto	T+0
AC3005	IT0004718711	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA FONDO ETF Attivo A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0,90%	Medio alto	T+0
AC5001	IT0004718612	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Liquidità A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,048	0,12%	Medio alto	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global American Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) gl asset alloc(au-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0
AG1001	LU0319687470	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Alto	T+0
AG1003	LU0568619802	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Forex SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio	T+0
AG2015	LU0119137502	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Glbl Select SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,72	1,80%	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	Valore quota assegnato
AG2016	LU0119094778	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia Ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Glbl Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2030	LU0401975320	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Europe Select SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Alto	T+0
AG2032	LU0568585714	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Concentrated Core MHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Alto	T+0
AG2033	LU0568604010	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Growth MHE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Alto	T+0
AG2034	LU0568606577	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Glbl Luxury&LifeStyl SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4009	LU0228157680	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio basso	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Amundi International SICAV AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio alto	T+0
AL1001	IT0000380763	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
AL2001	IT0001064507	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo America	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
AL2002	IT0001221693	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo Cina	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
AL4003	IT0000388428	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle MT Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
AN4004	IT0004786395	EUR	Anima s.g.r.	Anima Tricolore	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio alto	T+1
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	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	Valore quota assegnato
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
AS1002	LU0599709929	EUR	Alessia Sicav	Alessia Long/Short Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo SICAV Glbl Flex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,55	2,00%	Alto	T+1
AV2003	LU0274937183	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Convg Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Alto	T+0
AV2005	LU0274935054	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Value Eq A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AV4002	LU0274933604	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Long Term Europ Bd A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,00%	Medio basso	T+0
AZ4001	LU0482909909	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euro High Yld Bd AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,6	1,50%	Alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+1
BA3003	LU0720423010	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities XL IT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0	1,03%	Medio alto	T+1
BI2001	IT0000386026	EUR	Anima s.g.r.	Anima Valore Globale	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI2002	IT0003098149	EUR	Anima s.g.r.	Anima Iniziativa Europa	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI2003	IT0001040051	EUR	Anima s.g.r.	Anima Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,74	1,85%	Alto	T+0
BI4001	IT0001223095	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Corporate	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Pianeta	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Grande Europe A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA3002	LU0592698954	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CC1001	FR0007000427	EUR	CCR Asset Management	CCR Arbitrage Volatilité 150 R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio basso	T+0
CC1002	FR0010191171	EUR	CCR Asset Management	CCR Active Alpha R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio	T+0
CE1002	MT0000074667	EUR	Celsius Global funds Sicav	Barclays CAR Long Short D EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,05%	Medio alto	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Glbl Conv Opps A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	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	Valore quota assegnato
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CO1001	LU0334388005	USD	CompAM FUND	CompAM Bluesky Global Strgy E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+1
CO1002	LU0620020189	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Equity M EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0	0,80%	Alto	T+1
CO1003	LU0620020775	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Flexible M EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Alto	T+1
CO3001	LU0620021310	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Bond M EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,50%	Medio alto	T+1
CO4001	LU0334387965	EUR	CompAM FUND	CompAM Bond Risk M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,72%	Alto	T+4
CO4002	LU0334387379	EUR	CompAM FUND	CompAM Em Mkt Corporate M	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,59%	Medio alto	T+4
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS Equity Fund (Lux) USA Value I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio alto	T+0
DD2001	FR0000989915	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Immobilier A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Génération A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Dexia Asset Management	Dexia Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
DE4003	LU0157930404	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Euro Government C Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds World Government Plus C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Mathematics I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,98%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,75%	Medio	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMAstrategia Europa Alto Potenziale A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMA Geo Globale A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMA Geo Europa A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMAstrategia Italia Alto Potenziale A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMA Geo Europa PMI A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMA Fix High Yield A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	PRIMA Fix Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio basso	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest New Resources LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest BRIC Plus LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Russia	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Clean Tech LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Global AgriBusiness LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DW2010	LU0632805262	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW2011	LU0329760002	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0
EC2001	LU0272828905	EUR	East Capital (Lux)	East Capital (Lux) Russian A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Molto alto	T+0
EG1001	IE00B09T7B75	EUR	Plurima funds	Plurima Leo European Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio	T+0
EG1002	IE00B4ZJ4B85	EUR	Plurima funds	Plurima Tender Capital Crystal Prem R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Alto	T+0
EG1003	IE00B4S9J211	EUR	Plurima funds	Plurima Eurofin Global Multistrat A R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
EG4001	IE00B6599062	EUR	Plurima funds	Plurima Tender Capital Bond Prem R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,35	1,50%	Medio alto	T+1
EX3001	LU0383928677	EUR	Extra Fund Sicav	Extra Bilanciato	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,1	2,00%	Medio alto	T+1
FA2001	LU0202403696	JPY	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Japan A Acc JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,50%	Alto	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2002	LU0089639750	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Uncons Eq A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	JPM America Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2005	LU0089639594	USD	Jpmorgan funds	JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	JF China A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	JF India A USD Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	JF Japan Equity A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2014	LU0083573666	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	JF Pacific Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2020	LU0051759768	USD	Jpmorgan funds	JF Japan Small Cap A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2022	LU0096059323	USD	Jpmorgan funds	JPM America Large Cap A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2027	LU0111753926	USD	Jpmorgan funds	JF Pacific Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2031	LU0119067295	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Dynamic A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JF China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	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	Valore quota assegnato
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	JF Korea Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3001	LU0089640337	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	JF Asia Pacific Income A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	JPM Sterling Bd A (dist)-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Alto	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'echiquier	Agressor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Global	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Medio alto	T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Inv Dynamic Equity R	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio alto	T+1
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustainable Act Allocation C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Netherlands C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2011	LU0212963259	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Turkey C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Bond Currencies World C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Total Return A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc $	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Balanced A Acc $	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Equity A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Beacon A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	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	Valore quota assegnato
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc $	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc $	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2028	LU0390136736	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc $	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2044	LU0744128314	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Africa A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT3002	LU0608807516	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio alto	T+0
FT3003	LU0800341645	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Euro Government Bd A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Glbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A MDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc $	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	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	Valore quota assegnato
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Smaller Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Co's A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio basso	T+0
GE4001	LU0145483946	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Corporate Bonds DX	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+1
GE4003	LU0169274734	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Eurp High Yield Bds DX	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,52	1,30%	Medio alto	T+1
GE5001	LU0145485214	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Short Term Bonds DX	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+1
GG4001	IE00B01D9113	EUR	GLG Investments PLC	GLG Global Conv UCITS DL H EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,9	2,25%	Alto	T+0
GS2004	LU0083344555	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd Il Base Acc € H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin America A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Brazil Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Indian Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Singapore Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2006	LU0254985343	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity M1 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,00%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Glbl Emerging Markets Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Glb Emerg Mkts Inv Grade Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
HS4008	LU0524291613	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global High Income Bond AC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Information Tec X USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IL2007	LU0113311731	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Emerging Europe X	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Energy X USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2016	LU0127786860	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Euro Hi Dividend X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2020	LU0121177280	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Food & Bev X USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Glbl Hi Div X EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Greater China X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2032	LU0113302664	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Latin America X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Materials X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Prestige & Luxe X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Telecom X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Utilities X	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Hi Div X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Glbl Opps X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Opp X Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2045	LU0396249665	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest MENA X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X $ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	Ing index linked fund sicav	ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
IL4017	LU0546918151	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta US Credit X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IL4019	LU0546921965	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,78	1,95%	Alto	T+0
IM2007	IT0001036083	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Asia Nuove Economie	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Dollaro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio basso	T+0
IN2005	IT0001031928	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Paesi Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Energia E Mat Prime	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi Italia	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
IS2002	IE00B288HL90	GBP	Ignis International Funds plc	Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	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	Valore quota assegnato
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Absolute Return Bond A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A $ Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Medio basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus US All Cap Growth A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Life Sciences A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Technology A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	INTECH US Core A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Short-Term Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio basso	T+0
JA4004	IE00B3ZM0R87	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Investment Grade Bd A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Central Europe-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	JB EF Global-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan-JPY B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2016	LU0066471896	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Selection-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2023	LU0244125125	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multicooperation Commodity EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	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	Valore quota assegnato
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,60%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio 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	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fd Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund CHF B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP1001	LU0188582232	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Total Return A (acc)-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
JP2001	LU0070217806	USD	Jpmorgan investment funds	JF Asia ex-Japan A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio alto	T+0
JP3002	LU0070215180	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	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	Valore quota assegnato
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
JP4002	LU0070216402	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
JP4005	LU0108415935	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
JP4009	LU0070211437	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio basso	T+0
JP4010	LU0112439673	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Enhanced Bd A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
KA1001	IT0003044614	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Income	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,50%	Medio basso	T+0
KA2001	IT0003240444	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Small Cap	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+1
LE2003	LU0146148340	EUR	Lemanik sicav	Lemanik MC World Equities Cap Ret Eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik Asian Op Cap. Ret. Eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto	T+1
LE3001	LU0090850685	EUR	Lemanik sicav	Lemanik Italy Cap Ret Eur A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,68	1,70%	Alto	T+0
LF4001	FR0010996736	EUR	LFP	LFP Protectaux R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
LF4002	FR0010225037	EUR	LFP	LFP Obligations Emergentes P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM Royce Smaller Comp A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM WA GMS A Acc (Hdg) €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM BW Glbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
LO1001	LU0428700727	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+1
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Technology (USD) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto alto	T+1
LO2017	LU0293439856	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+1
LO4002	LU0077027877	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Government Bond (USD) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+1
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+1
MA1001	LU0428380124	EUR	Man Umbrella Sicav	Man AHL Trend EUR I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	T+0
ME1001	IE00B1GP6520	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Evolution Glbl Alp A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,75	2,50%	Medio alto	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Glbl Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
ME4006	IE00B3MXRR34	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,46	1,15%	Alto	T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,42	1,05%	Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,05%	Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
MF4003	LU0219442893	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian Limited Maturity A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G UK Growth Euro A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	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	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2008	GB00B3FFXZ60	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Emerging Markets A €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	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	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	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	0,5	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	Valore quota assegnato
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	0,4	1,00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intern Vini Catena A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March Internationial Torrenova Lux A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,1	0,25%	Medio	T+1
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2004	LU0006061161	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global SmallCap A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Financials A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Government Mortgage A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
MS2002	LU0073229253	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Asian Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Property A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS2025	LU0225737302	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio alto	T+0
MS4001	LU0073230004	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4005	LU0073230426	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	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	Valore quota assegnato
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4016	LU0518378863	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
MT1001	LU0331832757	EUR	Motus Sicav	Motus SICAV Performance Assoluta A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4995	1,50%	Medio alto	T+1
MT3001	LU0556042314	EUR	Motus Sicav	Motus SICAV JC Total Return B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,333	1,00%	Medio alto	T+1
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+1
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+0
NB2001	IE00B54BK812	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman China Equity EUR Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Covered Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Norwegian Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio alto	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Swedish Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
NE3001	IT0003245377	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Bilanciato	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
NE4001	IT0003245393	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Obbligaz Misto	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
NE4002	LU0700166217	EUR	NEXTAM PARTNERS Sicav	Nextam Partners VER Capital Credit A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,65	1,65%	Medio alto	T+0
NO2001	LU0102238812	EUR	Nord est fund	NEF Az Paesi Emerg R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
NO2002	LU0140697805	EUR	Nord est fund	NEF Az Est Europa R	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
NO4002	LU0102240552	EUR	Nord est fund	NEF Obbligaz Paesi Emerg R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,80%	Medio alto	T+0
NP3001	FR0010863548	EUR	NEUFLIZE PRIVATE ASSETS	Neuflize Ambition AH Euro Hedge	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+1
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey Pan European	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
OM1001	IE00B73XJ859	EUR	OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC	Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
OR4001	FR0007022330	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Obligations Optimum	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,55%	Medio basso	T+0
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Gran Paradiso	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Eiger	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
OY2001	LU0096450555	EUR	Oyster funds	Oyster European Opportunities EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2002	LU0069164738	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Opportunities EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY3001	LU0095343421	EUR	Oyster funds	Oyster Diversified EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
OY3002	LU0204990104	EUR	Oyster funds	Oyster Dynamic Allocation EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY4001	LU0069165115	USD	Oyster funds	Oyster US Dollar Bonds USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
OY4002	LU0167813129	EUR	Oyster funds	Oyster European Corporate Bonds EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet Biotech-HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet Emerging Markets Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet Japanese Equity Opport-R JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet Water-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet Generics-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet Greater China-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2012	LU0309035102	EUR	Pictet	Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet Premium Brands-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet Security-R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet Russian Equities-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet Timber-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet Agriculture-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet Global Megatrend Sel-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet High Dividend Selection-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Medio alto	T+0
PC2036	LU0725973464	EUR	Pictet	Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1,04	2,60%	Alto	T+0
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet EUR Bonds-R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet World Government Bonds-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Alto	T+0
PC4013	LU0503630310	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio basso	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PE1001	LU0538498220	EUR	Pegaso Capital Sicav	Pegaso Capital Strategic Trend Retail	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,49997	1,70%	Medio alto	T+1
PI2001	LU0133646132	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2002	LU0085424579	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2003	LU0085425469	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2004	LU0111920509	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2005	LU0111919162	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2017	LU0133657840	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds China Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2018	LU0085424223	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2019	LU0111923941	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2020	LU0085424652	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Research E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2025	LU0133618602	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US MC Value E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
PI4002	LU0133660638	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
PI4004	LU0111930219	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4010	LU0190667542	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4011	LU0162481690	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
PI5001	LU0271667254	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio basso	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodities Plus Strat I Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	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	Valore quota assegnato
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Glbl Real Ret Ins Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Glbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Alto	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 puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio	T+0
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio basso	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2019	LU0012181748	JPY	Parvest	Parvest Equity Japan C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2024	LU0012181318	USD	Parvest	Parvest Equity USA C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2031	LU0075933415	USD	Parvest	Parvest Equity Latin America C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2034	LU0111491469	EUR	Parvest	Parvest Equity High Dividend Europe C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2037	LU0111482476	AUD	Parvest	Parvest Equity Australia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest Diversified Dynamic C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio alto	T+1
PR4002	LU0089276934	USD	Parvest	Parvest Bond World Emerging C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
PR4006	LU0086914362	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Medium Term C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
PR4009	LU0012182399	USD	Parvest	Parvest Bond USD Government C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4010	LU0075938133	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
PR4013	LU0012182712	JPY	Parvest	Parvest Bond JPY C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bond Asia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+0
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bond Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Alto	T+0
PR4016	LU0111548326	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Government C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
PR4017	LU0190304583	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR4019	LU0221145575	EUR	Parvest	Parvest Short Term Euro Premium C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
PR6001	LU0154361405	EUR	Parvest	Parvest STEP 90 Euro C C	A obiettivo di rendimento/protetta	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
PR6002	LU0456548261	EUR	Parvest	Parvest STEP 80 World Emerging C C	A obiettivo di rendimento/protetta	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
RF1001	AT0000A0CU07	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+1
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	T+1
RF2002	AT0000785241	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2003	AT0000745872	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2004	AT0000688684	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Energie-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto alto	T+1
RF2008	AT0000688866	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2009	AT0000677927	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+1
RF2011	AT0000785225	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF2013	AT0000764170	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF3002	AT0000A0LHU0	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio alto	T+3
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio alto	T+1
RF4003	AT0000785340	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,288	0,72%	Medio alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4007	AT0000689971	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio alto	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,428	1,07%	Medio alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio basso	T+1
RF5003	AT0000495502	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
RO2003	IE0004354423	JPY	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RO2004	IE0004314401	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,54	1,35%	Alto	T+1
RO2008	IE00B02YQR81	EUR	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,74	1,85%	Alto	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	SAM Smart Materials EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SA2003	LU0133061175	EUR	Julius Baer Multipartner	SAM Sustainable Water EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	SEB Asset Selection GC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
SE2001	LU0030158231	USD	SEB Fund 1	SEB Global C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Large Cap A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder ISF Swiss Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder ISF UK Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMkt A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2014	LU0106259046	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Latin Amer A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Smaller Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Prop Sec A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Special Sit A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Taiwanese Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	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	Valore quota assegnato
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	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	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio alto	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Em Eur Dbt Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Corp Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SK1001	IE00B6SRG396	USD	Skandia Global Funds plc	Skandia Managed Futures A USD	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto	T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Skandia Global Funds plc	Skandia European Best Ideas A1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SK4001	IE00B06CFP96	EUR	Skandia Global Funds plc	Skandia Emerging Market Debt A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SK6002	FR0010025171	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2019	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6003	FR0007079900	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2018	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6004	FR0007066378	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2017	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6005	FR0007066360	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2016	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6006	FR0007066345	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2015	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,21	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6007	FR0007066337	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2014	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,04	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6009	FR0010132662	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2020	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6010	FR0010252197	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2021	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6011	FR0010380832	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2022	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6012	FR0010518191	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2023	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6013	FR0010672139	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2024	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un 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	Valore quota assegnato
SK6014	FR0010809152	EUR	Lyxor International Asset Management	SEG Fund 2025	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6015	FR0010943027	EUR	Lyxor International Asset Management	SEG Fund 2026	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,50%	Medio	T+0
SO1001	FR0011221902	EUR	Société Privée de Gestion de Patrimoine	Néo Arbitrage A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,12	2,80%	Medio alto	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azionario Intl Etico	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazionario Etico	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
SR1001	LU0058893917	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin GlobalSar Balanced EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SR1002	LU0058892943	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin Sustainable Portfolio Baled EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SR2001	LU0068337053	USD	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin EmergingSar - Global A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SR2002	LU0088812606	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin EquiSar - Global A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR2004	GB00B2Q8L643	GBP	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin AgriSar AP Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR4001	LU0045164786	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin Sustainable Bond EUR Corp A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
TC2001	IE00B8XC4845	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tender capital Secular eur acc (sottoscrivibile dal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
TC2002	IE00B8FTYZ01	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tendercapital US Turnaround eur acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Alto	T+0
TC4001	IE00B90F5P70	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tendercapital Bond Two Steps eur-acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Acceler RN EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2009	GB00B119QP90	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Glbl EM Eq Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Glbl Select Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Glbl Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
TH4002	GB00B3L0ZS29	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle Credit Opp Retl Grs	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Glbl Allc (EUR) P	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier $ P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,35	0,90%	Medio alto	T+0
UB2003	LU0153925689	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB2004	LU0043389872	CAD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Canada (CAD) P Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB2007	LU0085870607	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,72	1,80%	Alto	T+1
UB2008	LU0198837287	USD	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB2009	LU0106959298	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Asian Consump USD P Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,04%	Alto	T+1

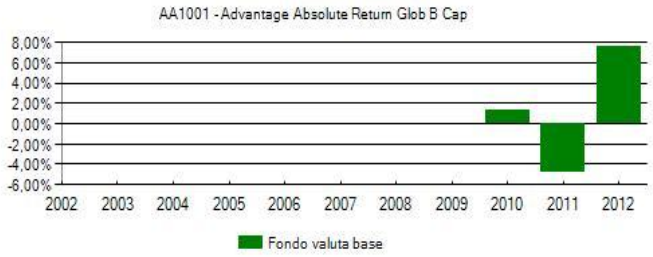
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder $ EURH P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,528	1,32%	Medio alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convt Glbl EUR Hdg P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
UB5001	LU0006344922	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market EUR P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,25	0,72%	Medio basso	T+0
UP2001	IT0003242424	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Azioni Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
UV1001	DE000A1JUU61	EUR	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	VB Alpha-Intelligence-Fund I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	2,45%	Medio	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Value Eq B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Value Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Abs Ret Bond EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
VO4002	LU0080215204	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Eastern European Bd B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO4005	LU0035738771	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Franc Bond B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Alto	T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income AC EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
WF2001	LU0125741180	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
WF2005	LU0266013126	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Health AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2006	LU0266019321	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Junior Energy AC EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+1
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
ZE3001	IT0004374770	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Obbligazionario I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio	T+0
CA2S03	CA2S03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Carmignac ptf grande europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
CR2S10	CR2S10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Credit s eq (lux) usa value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0	0,63%	Medio alto	-
DU2S05	DU2S05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Prima geo europa	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,47	1,35%	Medio basso	-
FI2S01	FI2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,37%	Medio	-
FT2S01	FT2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Franklin us opportunities	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FT2S03	FT2S03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Franklin mutual european fd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FY2S01	FY2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Fidelity america fd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FY2S11	FY2S11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Fidelity european aggress	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
JA2S04	JA2S04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Perkins US Strategic Value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
JB2S16	JB2S16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - JB ef europe growth	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,24	0,78%	Medio	-
ML2S05	ML2S05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf european value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
ML2S23	ML2S23	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf us small&mid cap opport	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
MS2S16	MS2S16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Msi us Growth	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,28	0,88%	Medio alto	-
OD2S01	OD2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Odey Pan European	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,25	0,93%	Medio	-
OY2S01	OY2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Oyster europ opportunities	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,35	1,05%	Medio	-

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	Valore quota assegnato
SH2S19	SH2S19	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Schroder us smaller comp	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
SH2S22	SH2S22	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Schroder europ eq alpha	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
TH2S01	TH2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Threadneedle amer Ext Alp	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
TH2S07	TH2S07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Threadneedle Pan eur Accel	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
UP2S01	UP2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - UBI Pramerica Azioni Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,4	1,18%	Medio	-
VO2S02	VO2S02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Vontobel European Value Eq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,33	1,00%	Medio alto	-
VO4S04	VO4S04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Vontobel us value eq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,33	1,00%	Medio	-
LABSR	LABSR	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	2,45%	Medio alto	-
LAGGR	LAGGR	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Aggressiva	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,45	2,45%	Alto	-
LMAGG	LMAGG	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Molto Aggressiva	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	2,45%	Alto	-
LMODE	LMODE	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Moderata	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,59	2,39%	Medio alto	-
LPRUD	LPRUD	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Prudente	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,68	2,35%	Medio alto	-

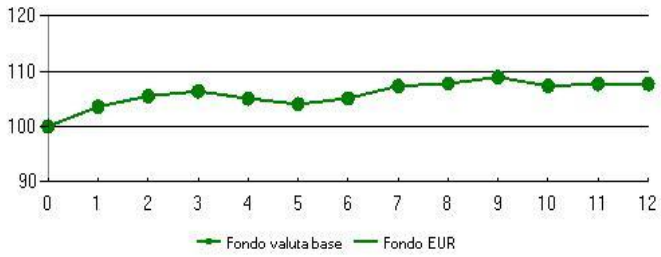
AA1001 - Advantage Absolute Return Glob B Cap

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,69%	1,23%	1,28%	-	-

Data inizio operatività:	10/12/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	21.377.211,00
Valore quota a fine anno*:	100,67
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

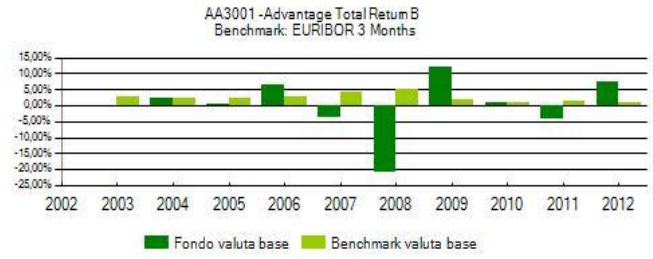
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,09%

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

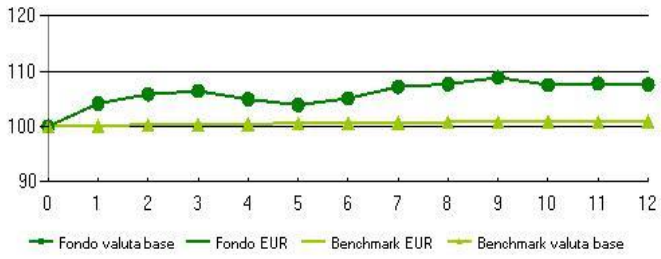
AA3001 - Advantage Total Return B

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,56%	1,4%	1,23%	3,89%	-1,71%
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Data inizio operatività:	01/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	25.356.195,00
Valore quota a fine anno*:	95,10
Quota parte**:	0%

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

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

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

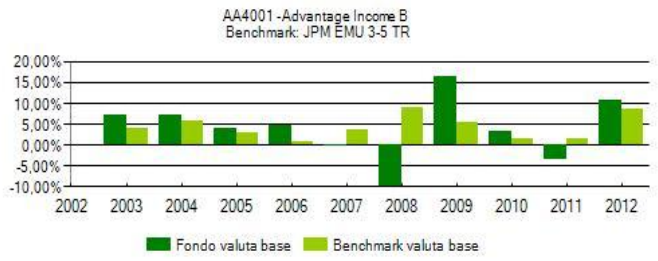
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

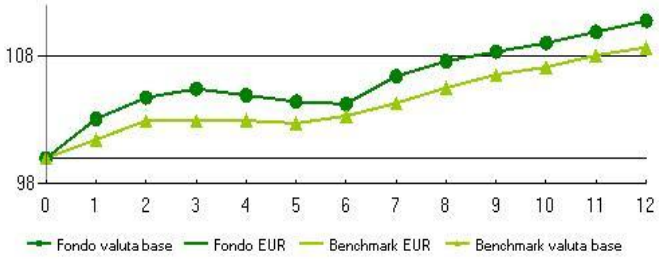
AA4001 - Advantage Income B

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU 3-5 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,76%	3,4%	3,32%	6,42%	2,94%
Benchmark	8,67%	5,01%	3,85%	4,25%	5,14%

Data inizio operatività:	22/10/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	42.600.944,00
Valore quota a fine anno*:	213,77
Quota parte**:	0%

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

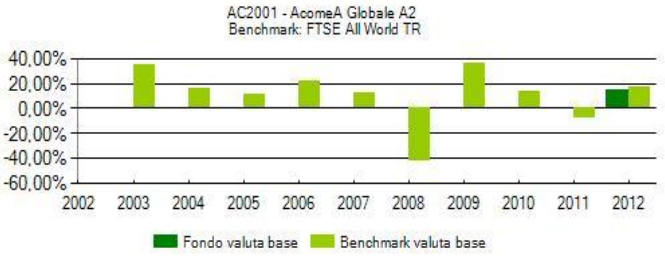
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

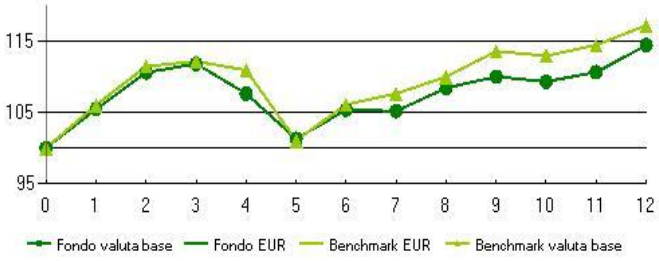
AC2001 - AcomeA Globale A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,37%	-	-	-	-
Benchmark	17,14%	4,23%	7,13%	13,75%	-0,5%

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	16.073.557,00
Valore quota a fine anno*:	8,95
Quota parte**:	0%

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

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

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

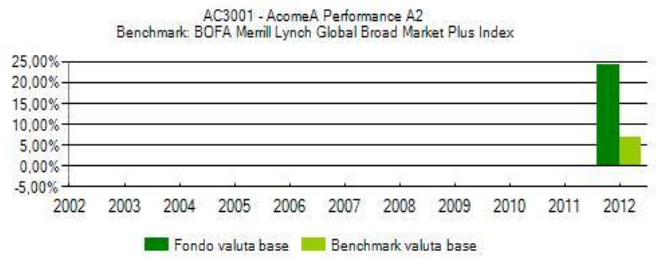
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

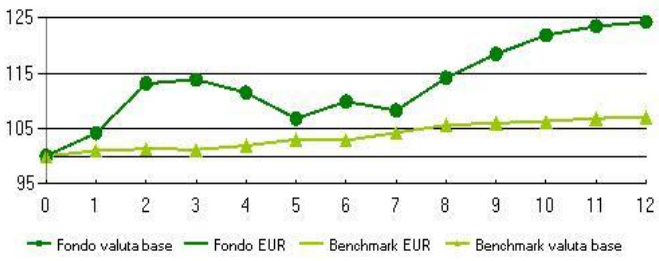
AC3001 - AcomeA Performance A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BOFA Merrill Lynch Global Broad Market Plus Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,26%	-	-	-	-
Benchmark	6,93%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	37.816.682,00
Valore quota a fine anno*:	20,04
Quota parte**:	0%

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

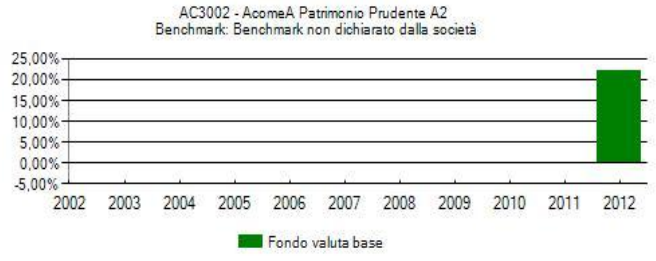
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

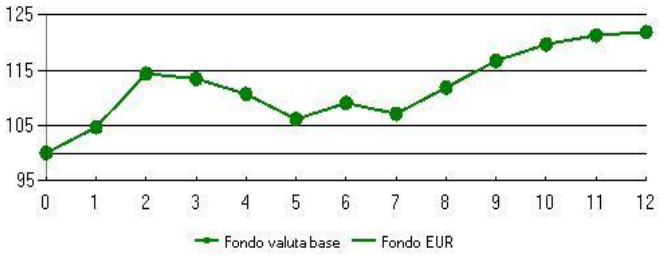
AC3002 - AcomeA Patrimonio Prudente A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	21,89%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	7.961.678,00
Valore quota a fine anno*:	5,76
Quota parte**:	0%

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

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

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

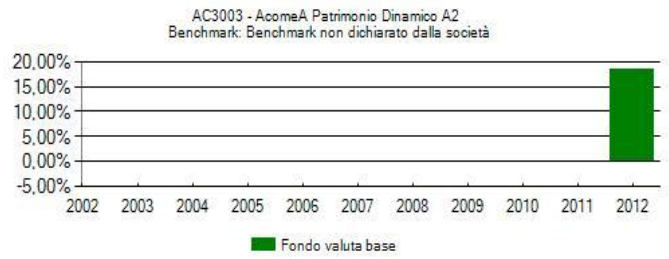
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

AC3003 - AcomeA Patrimonio Dinamico A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,56%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	4.532.807,00
Valore quota a fine anno*:	4,70
Quota parte**:	0%

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

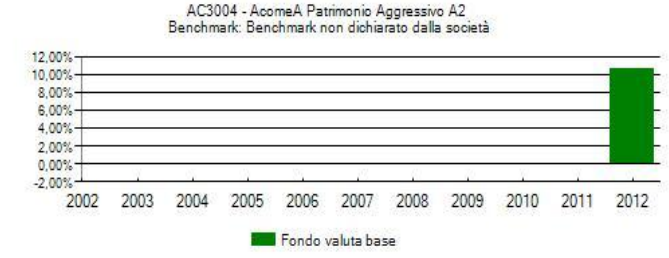
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

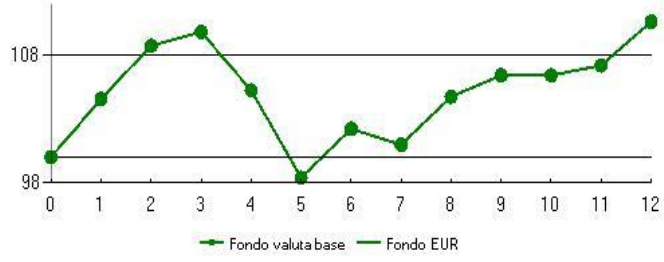
AC3004 - AcomeA Patrimonio Aggressivo A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,61%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	7.623.325,00
Valore quota a fine anno*:	3,34
Quota parte**:	0%

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

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

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

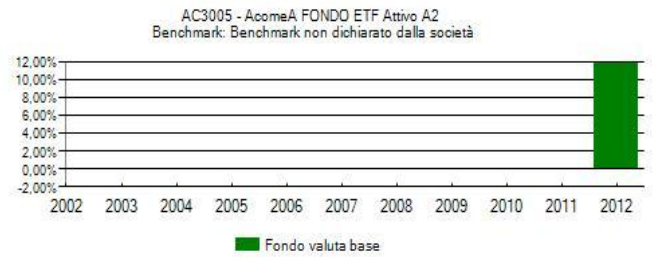
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

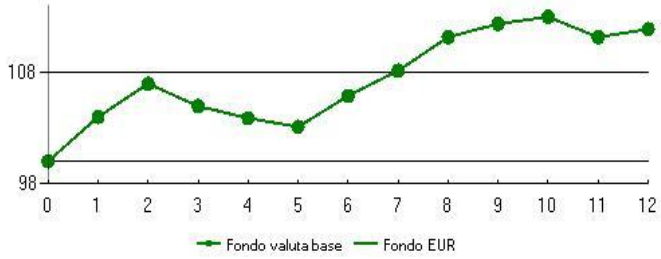
AC3005 - AcomeA FONDO ETF Attivo A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,84%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	06/01/2011
Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	10.244.432,00
Valore quota a fine anno*:	4,16
Quota parte**:	0%

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

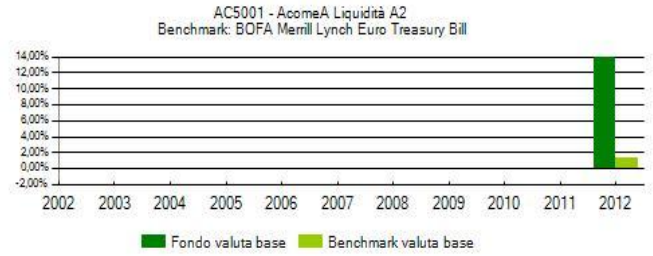
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

AC5001 - AcomeA Liquidità A2

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : BOFA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,98%	-	-	-	-
Benchmark	1,36%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	37.936.578,00
Valore quota a fine anno*:	8,66
Quota parte**:	0%

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

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

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

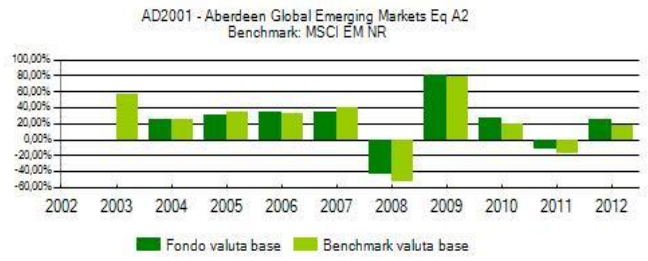
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

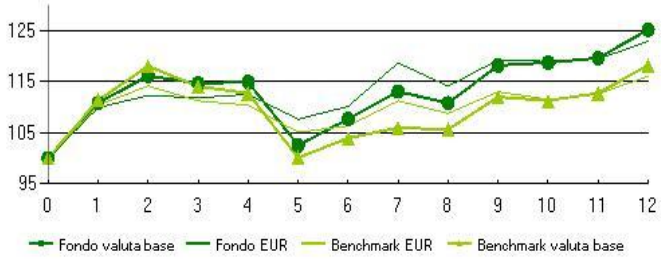
AD2001 - Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	25,16%	5,14%	11,83%	26,17%	7,44%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	30/06/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	16.060.510.502,00
Valore quota a fine anno*:	69,07
Quota parte**:	0%

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

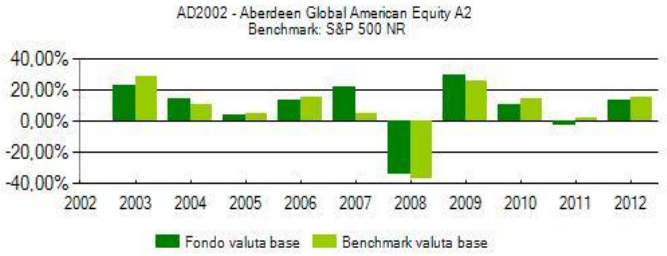
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

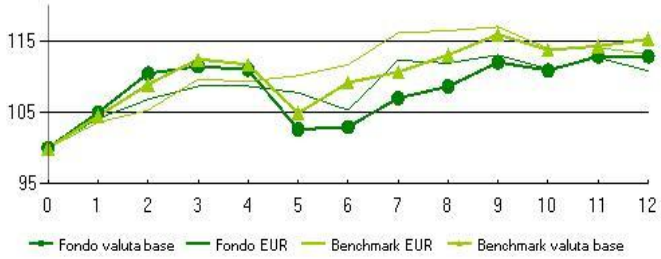
AD2002 - Aberdeen Global American Equity A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,83%	4,41%	6,22%	11,56%	0,19%
Benchmark	15,22%	8,13%	10,17%	13,83%	0,98%

Data inizio operatività:	02/01/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	127.304.771,00
Valore quota a fine anno*:	17,80
Quota parte**:	0%

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.

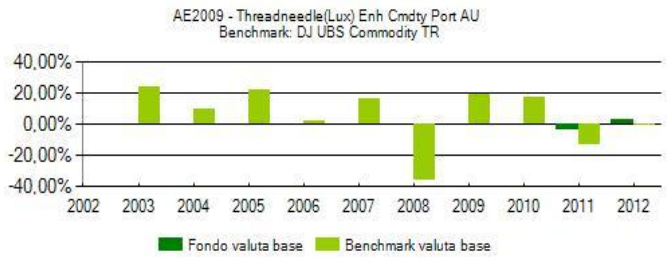
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

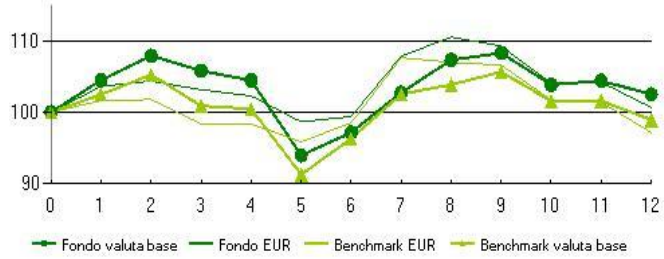
AE2009 - Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,49%	-0,97%	-	-	-
Benchmark	-1,06%	-7,39%	0,07%	4,48%	-5,17%

Data inizio operatività:	29/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	770.648.860,00
Valore quota a fine anno*:	18,87
Quota parte**:	0%

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

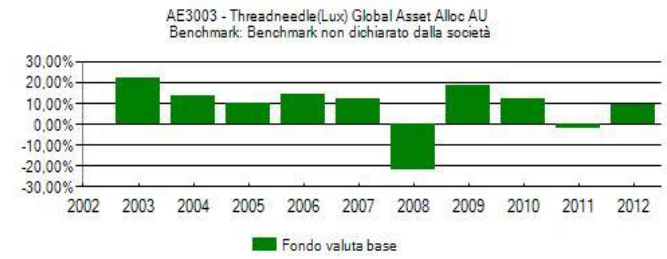
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

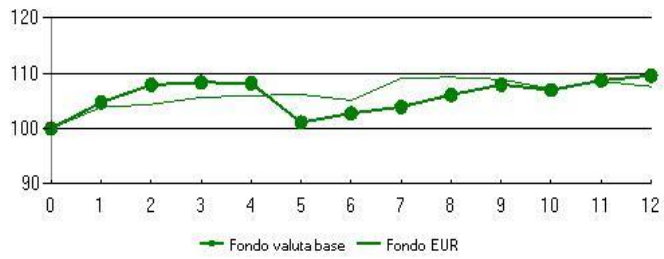
AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	9,54%	3,64%	6,45%	9,42%	2,25%

Data inizio operatività:	31/10/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	108.939.202,00
Valore quota a fine anno*:	30,27
Quota parte**:	0%

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

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

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

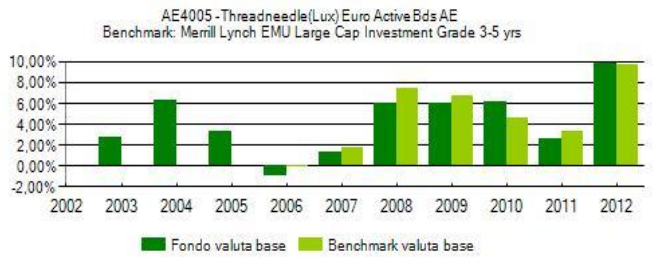
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

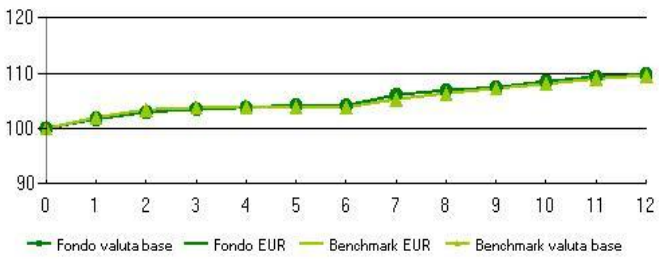
AE4005 - Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 yrs

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,78%	6,08%	6,11%	6,07%	6,05%
Benchmark	9,6%	6,37%	5,74%	5,97%	6,26%

Data inizio operatività:	02/04/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	25.174.000,00
Valore quota a fine anno*:	25,52
Quota parte**:	0%

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

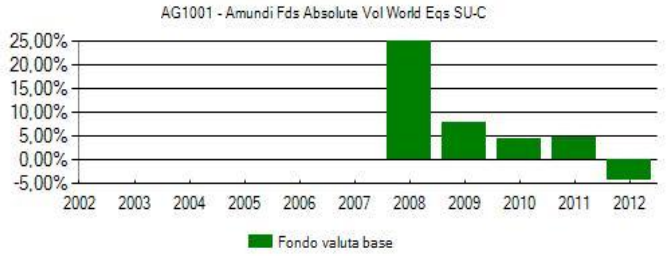
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

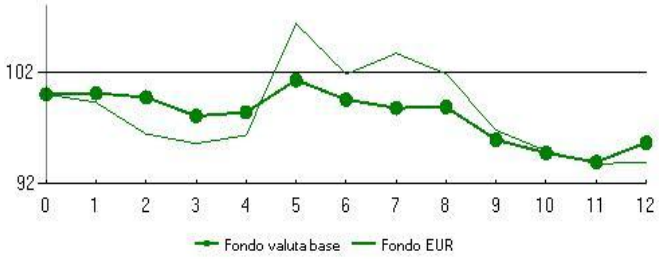
AG1001 - Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-4,33%	0,14%	1,55%	3,11%	7,18%

Data inizio operatività:	15/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	2.477.852.154,00
Valore quota a fine anno*:	136,96
Quota parte**:	0%

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%: 8,72%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 15,81%

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

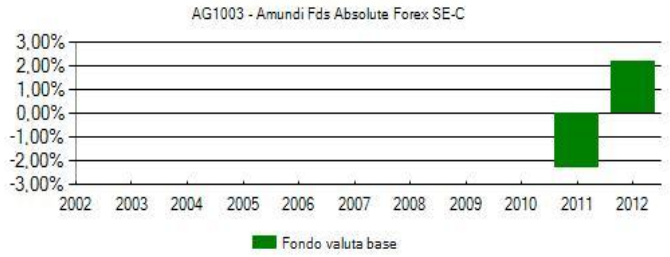
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

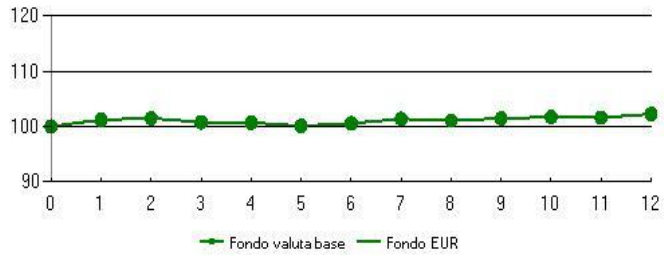
AG1003 - Amundi Fds Absolute Forex SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,23%	-0,06%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/01/2010
Data inizio operatività:	03/10/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	106.561.384,00
Valore quota a fine anno*:	100,28
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

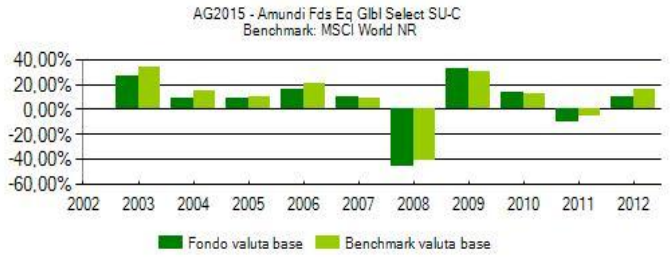
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,18%

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

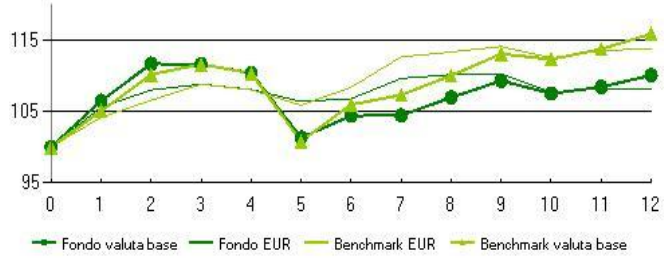
AG2015 - Amundi Fds Eq Glbl Select SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,02%	-0,63%	3,73%	10,28%	-4,32%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività:	08/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	171.070.816,00
Valore quota a fine anno*:	7,69
Quota parte**:	0%

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.

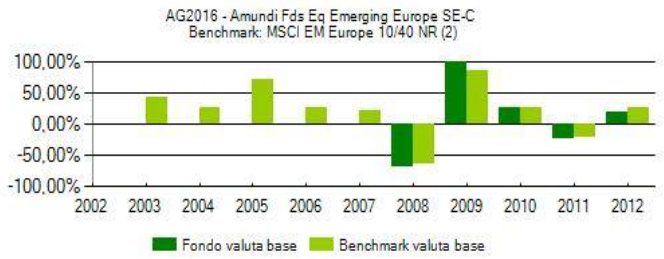
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

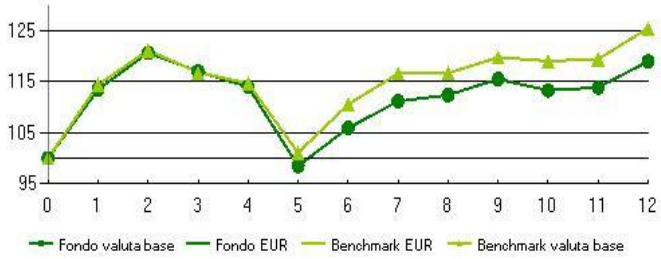
AG2016 - Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,96%	-5,32%	4,01%	22,46%	-7,65%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2007

Data inizio operatività:	01/12/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	50.114.519,00
Valore quota a fine anno*:	28,95
Quota parte**:	0%

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

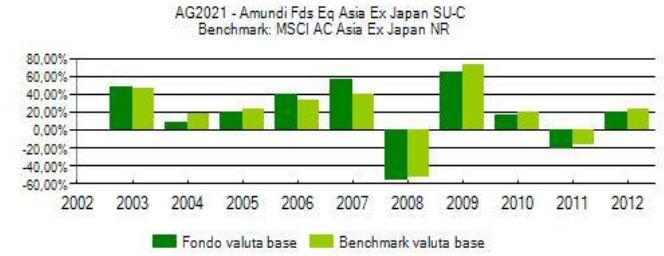
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

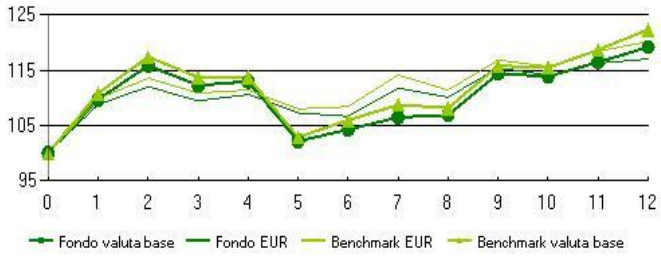
AG2021 - Amundi Fds Eq Asia Ex Japan SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,16%	-3,29%	2,69%	15,56%	-5,34%
Benchmark	22,36%	0,59%	6,57%	20,13%	-0,16%

Data inizio operatività:	28/12/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	257.081.160,00
Valore quota a fine anno*:	23,87
Quota parte**:	0%

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

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

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

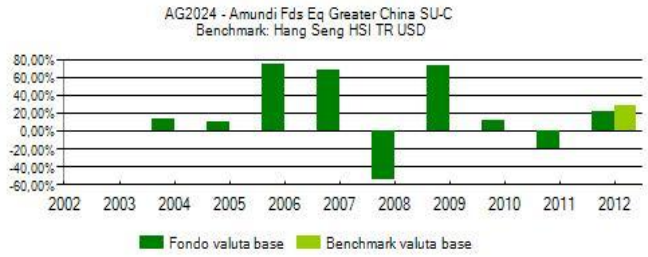
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

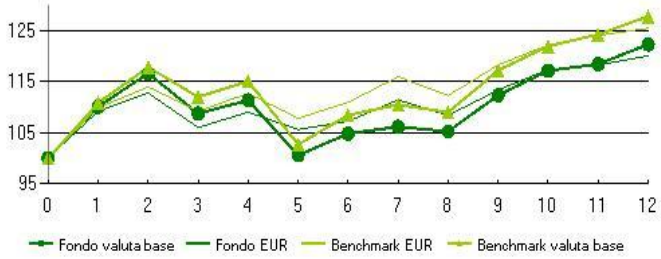
AG2024 - Amundi Fds Eq Greater China SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Hang Seng HSI TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,27%	-1,7%	2,62%	17,02%	-3,76%
Benchmark	27,75%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	07/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	687.359.808,00
Valore quota a fine anno*:	26,93
Quota parte**:	0%

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

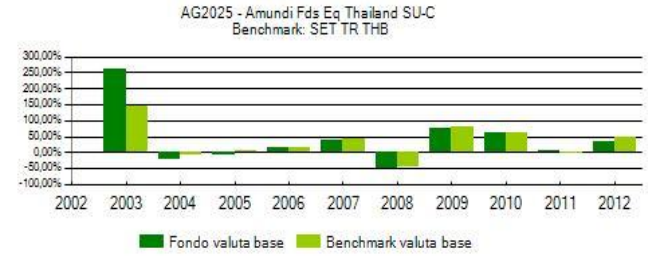
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

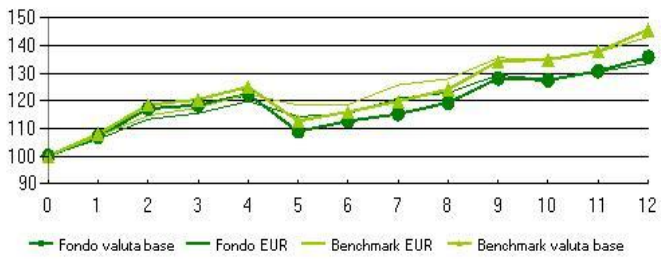
AG2025 - Amundi Fds Eq Thailand SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SET TR THB

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	35,78%	16,63%	30,41%	40,56%	13,23%
Benchmark	45,72%	20,15%	33,14%	43,31%	17,54%

Data inizio operatività:	01/01/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	137.100.699,00
Valore quota a fine anno*:	21,70
Quota parte**:	0%

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

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

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

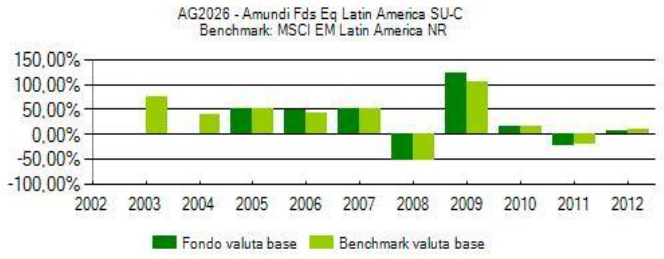
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

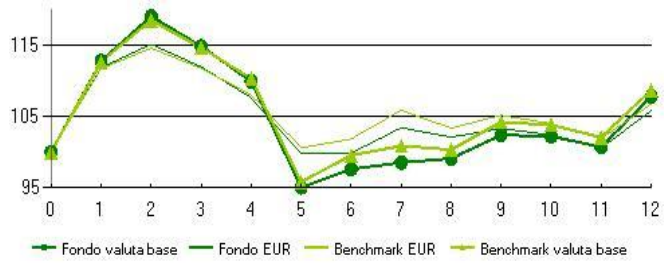
AG2026 - Amundi Fds Eq Latin America SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,73%	-9,34%	-1,28%	20,97%	0,29%
Benchmark	8,66%	-6,39%	0,16%	19,62%	-0,11%

Data inizio operatività:	23/12/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	1.186.416.128,00
Valore quota a fine anno*:	599,42
Quota parte**:	0%

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

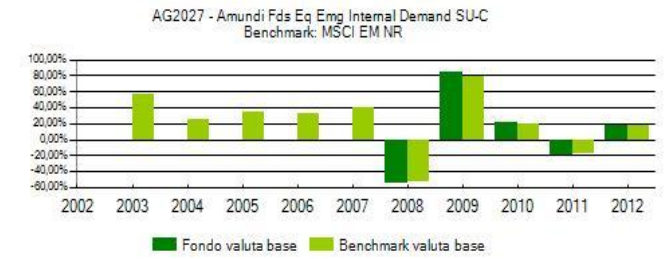
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

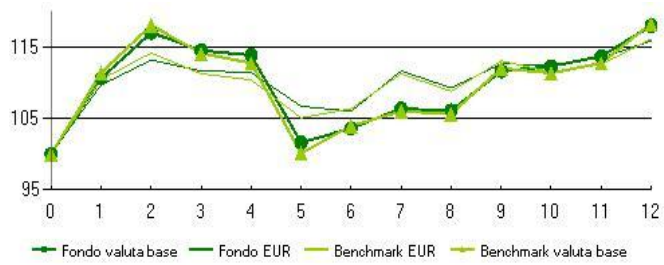
AG2027 - Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,93%	-2,28%	4,88%	20,79%	-0,7%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	16/10/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	323.413.646,00
Valore quota a fine anno*:	92,20
Quota parte**:	0%

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

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

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

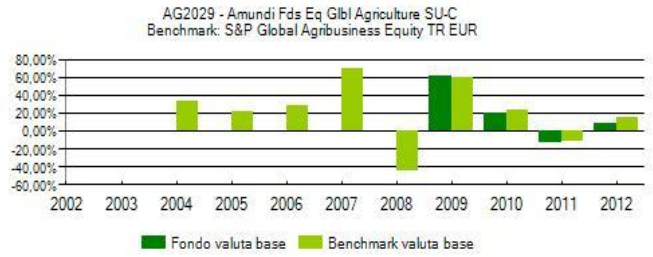
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

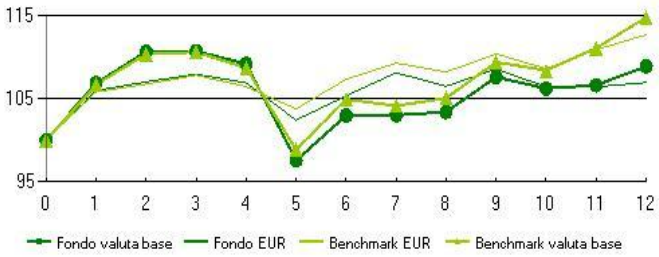
AG2029 - Amundi Fds Eq Glbl Agriculture SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,91%	-2,98%	4,15%	16,27%	-
Benchmark	14,8%	0,7%	7,53%	18,59%	1,93%

Data inizio operatività:	04/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	178.841.961,00
Valore quota a fine anno*:	84,72
Quota parte**:	0%

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

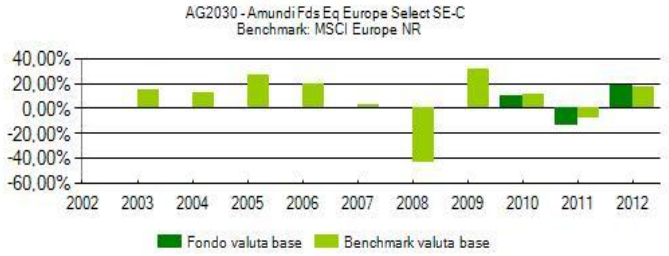
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

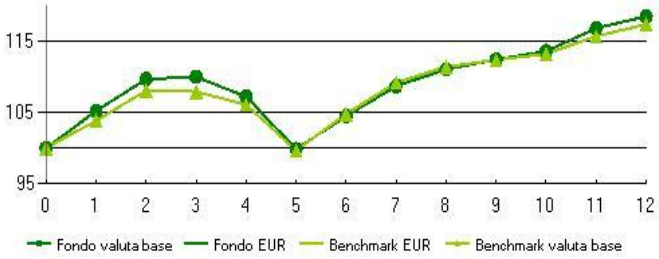
AG2030 - Amundi Fds Eq Europe Select SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,4%	1,25%	4,05%	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	18/03/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	116.531.801,00
Valore quota a fine anno*:	156,99
Quota parte**:	0%

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.

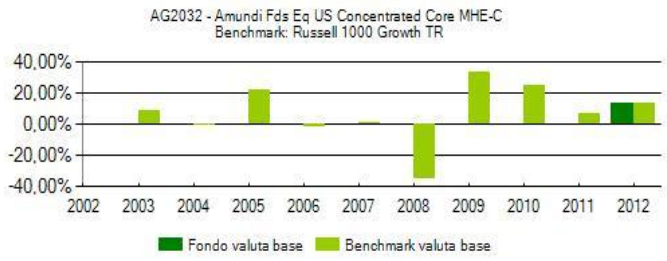
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

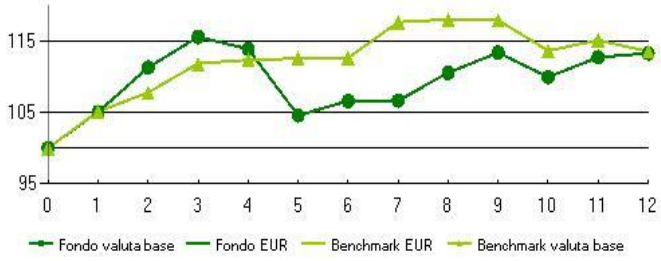
AG2032 - Amundi Fds Eq US Concentrated Core MHE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,24%	-	-	-	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività:	24/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	91.817.567,00
Valore quota a fine anno*:	113,48
Quota parte**:	0%

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

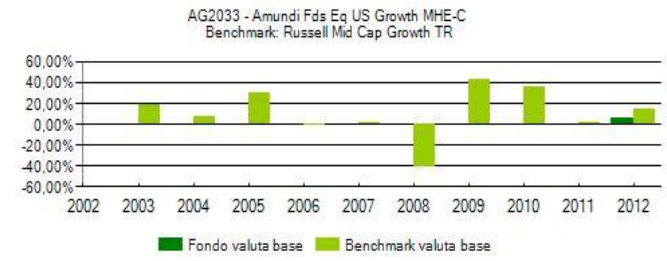
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

AG2033 - Amundi Fds Eq US Growth MHE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Russell Mid Cap Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,18%	-	-	-	-
Benchmark	14,03%	7,65%	16,14%	22,07%	5,39%

Data inizio operatività:	24/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	16.364.746,00
Valore quota a fine anno*:	97,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **TCW Investment Management Company Inc. (TCW)**

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

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

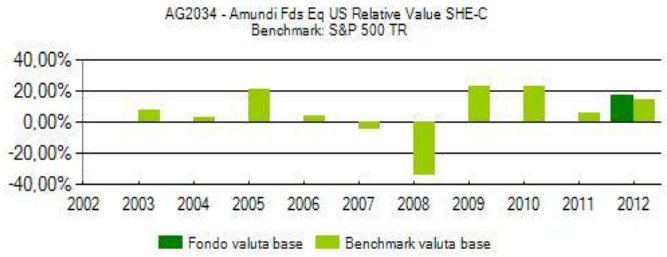
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

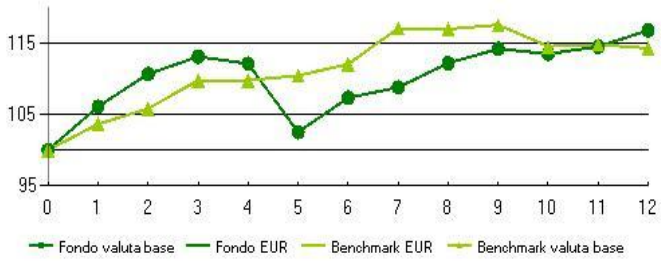
AG2034 - Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,72%	-	-	-	-
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	19/07/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	332.888.564,00
Valore quota a fine anno*:	105,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **TCW Investment Management Company Inc. (TCW)**

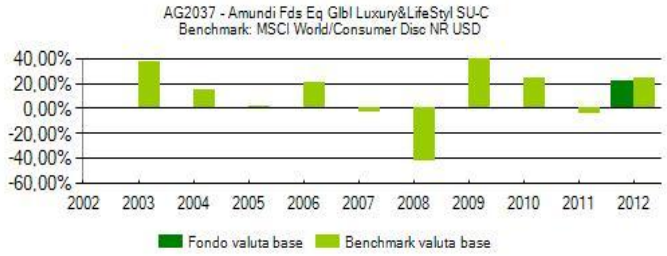
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

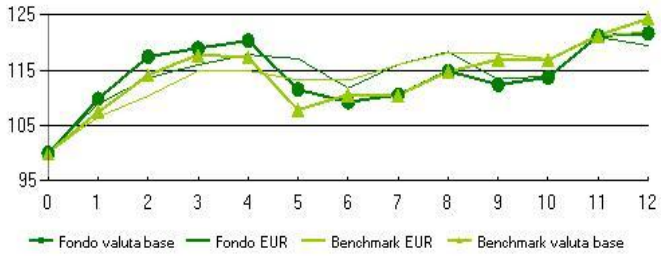
AG2037 - Amundi Fds Eq Glbl Luxury&LifeStyl SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	21,63%	-	-	-	-
Benchmark	24,31%	8,82%	13,84%	19,8%	3,74%

Data inizio operatività:	24/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	105.890.815,00
Valore quota a fine anno*:	102,38
Quota parte**:	0%

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

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

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

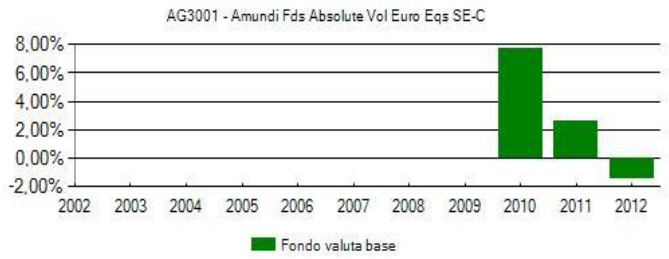
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

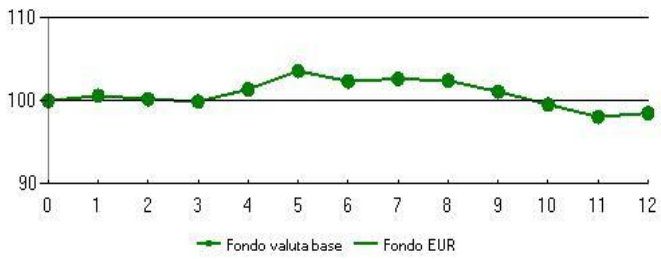
AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-1,5%	0,53%	2,89%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/09/2009
Data inizio operatività: 13/11/2006
Patrimonio netto a fine anno*: 2.521.973.991,00
Valore quota a fine anno*: 148,44
Quota parte**: 0%

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%: 3,49%

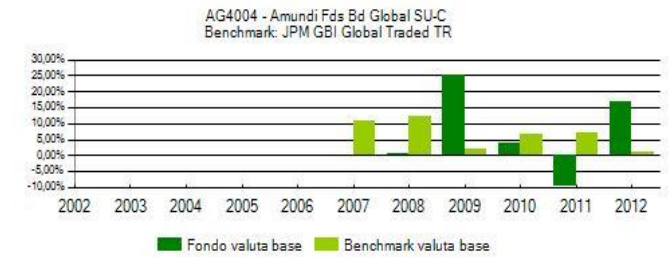
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,75%

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

AG4004 - Amundi Fds Bd Global SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	16,69%	2,67%	2,99%	8,2%	6,64%
Benchmark	1,3%	4,22%	4,95%	4,18%	5,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/11/2007
Data inizio operatività: 28/12/1990
Patrimonio netto a fine anno*: 349.933.615,00
Valore quota a fine anno*: 24,43
Quota parte**: 0%

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.

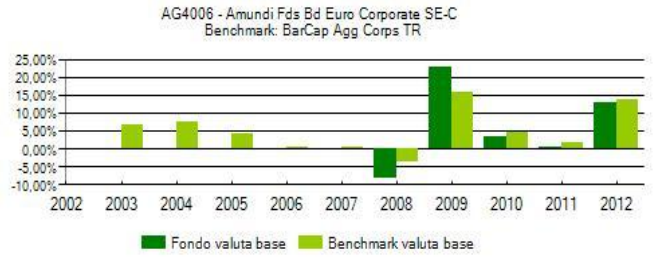
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

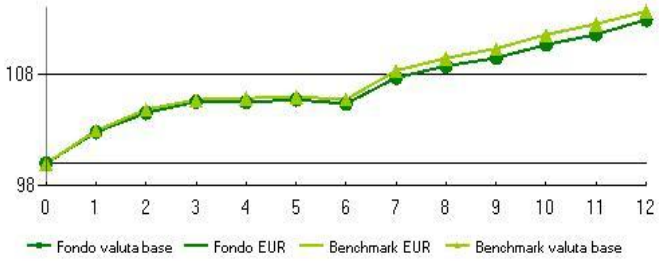
AG4006 - Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,86%	6,52%	5,42%	9,57%	5,7%
Benchmark	13,59%	7,37%	6,49%	8,72%	6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	15/11/2007
Data inizio operatività:	08/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.142.988.117,00
Valore quota a fine anno*:	16,67
Quota parte**:	0%

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

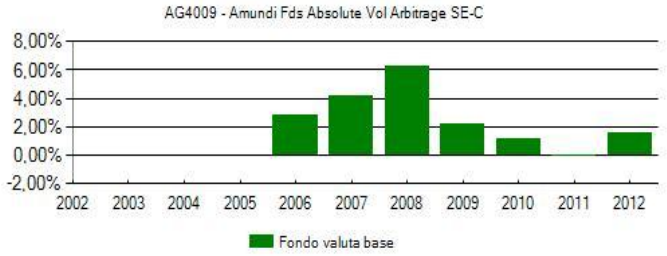
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

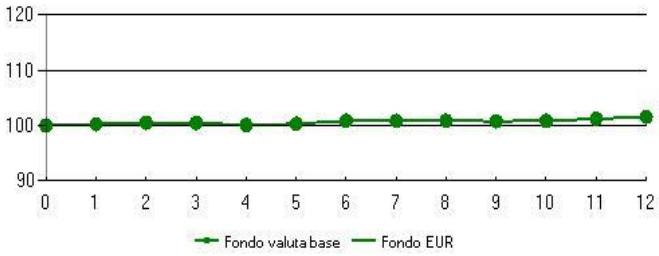
AG4009 - Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,56%	0,72%	0,87%	1,21%	2,2%

Data inizio operatività:	03/10/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	131.553.787,00
Valore quota a fine anno*:	117,14
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,09%

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

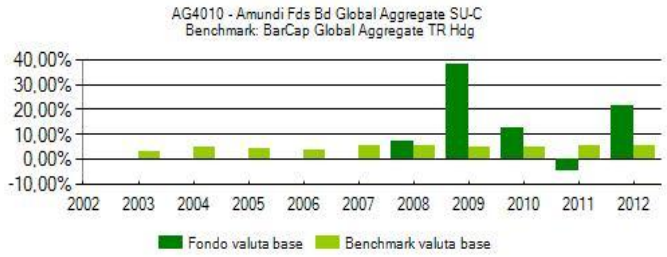
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

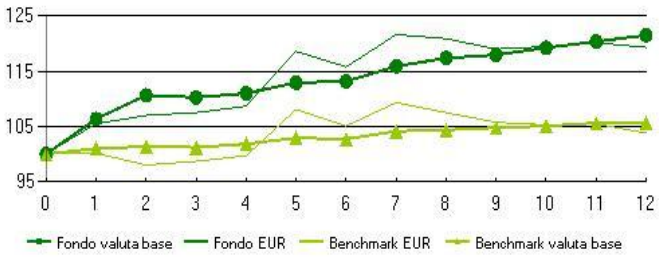
AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,49%	7,67%	9,34%	15,95%	14,18%
Benchmark	5,72%	5,56%	5,24%	5,2%	5,28%

Data inizio operatività:	30/10/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	747.250.273,00
Valore quota a fine anno*:	190,12
Quota parte**:	0%

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

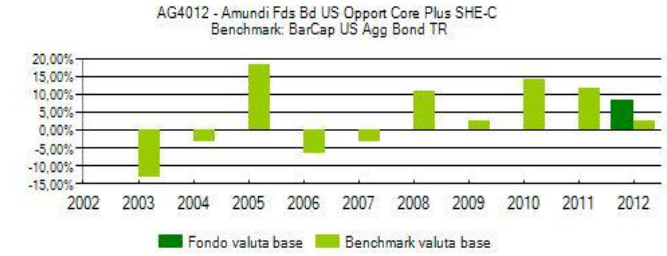
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

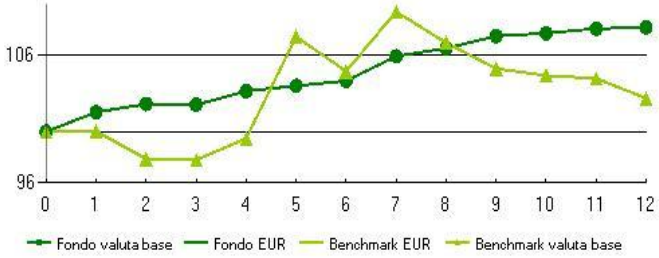
AG4012 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,16%	-	-	-	-
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:	19/07/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	318.260.452,00
Valore quota a fine anno*:	108,42
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **TCW Investment Management Company Inc. (TCW)**

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

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

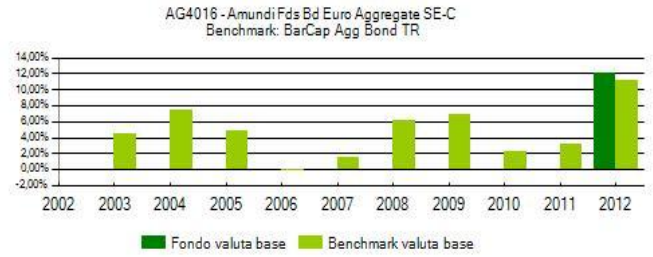
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

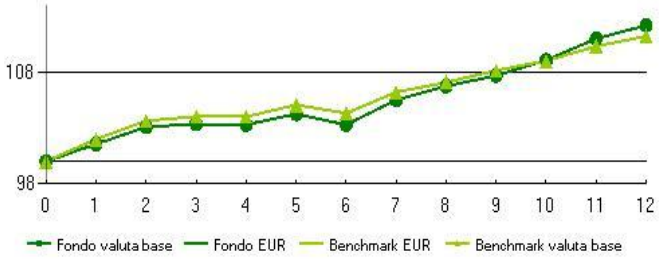
AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,17%	-	-	-	-
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	24/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	261.519.262,00
Valore quota a fine anno*:	112,48
Quota parte**:	0%

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

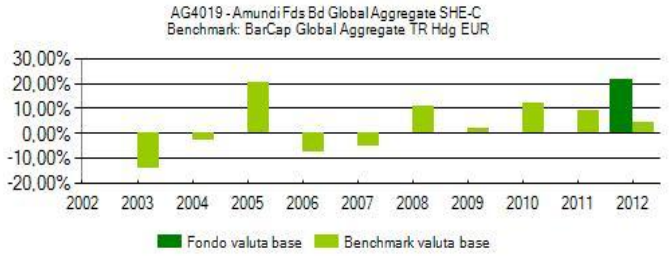
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

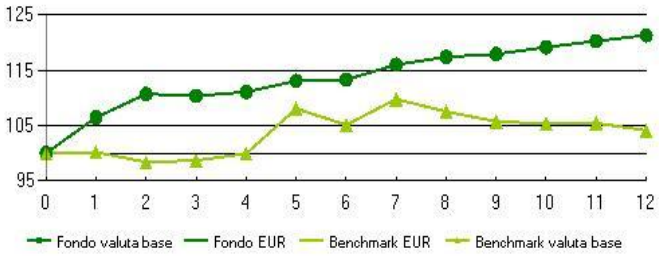
AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	21,3%	-	-	-	-
Benchmark	4,09%	6,48%	8,25%	6,6%	7,48%

Data inizio operatività:	06/05/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	559.824.960,00
Valore quota a fine anno*:	107,64
Quota parte**:	0%

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.

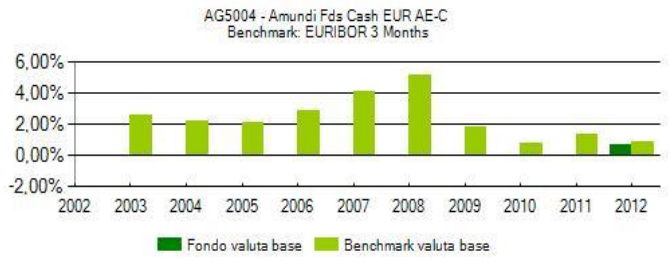
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

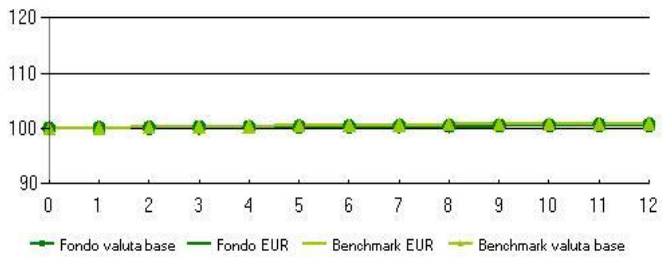
AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,63%	-	-	-	-
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Data inizio operatività:	24/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	938.350.422,00
Valore quota a fine anno*:	100,96
Quota parte**:	0%

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

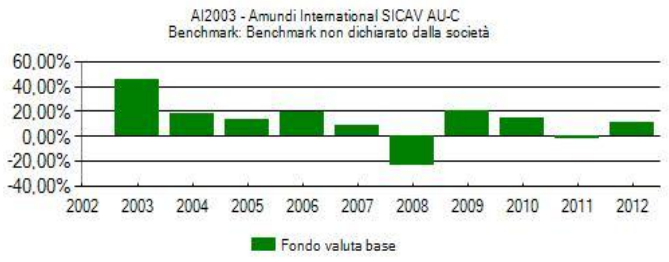
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

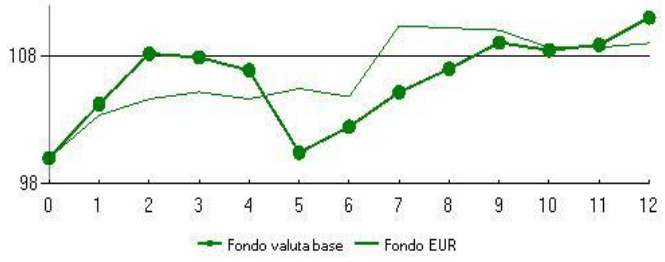
AI2003 - Amundi International SICAV AU-C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,01%	4,47%	7,72%	10,89%	2,94%

Data inizio operatività:	19/08/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	3.355.439.705,00
Valore quota a fine anno*:	5,201,71
Quota parte**:	0%

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

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

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

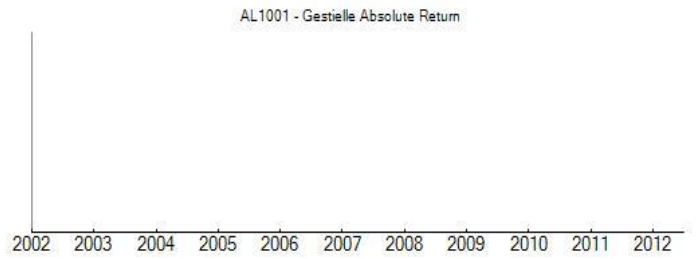
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

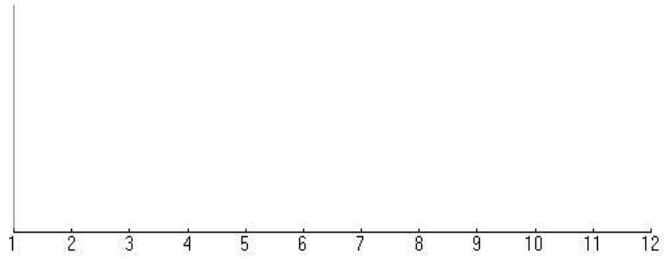
AL1001 - Gestielle Absolute Return

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	10/04/1986
Patrimonio netto a fine anno*:	71.461.636,00
Valore quota a fine anno*:	13,85
Quota parte**:	0%

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%: 7,56%

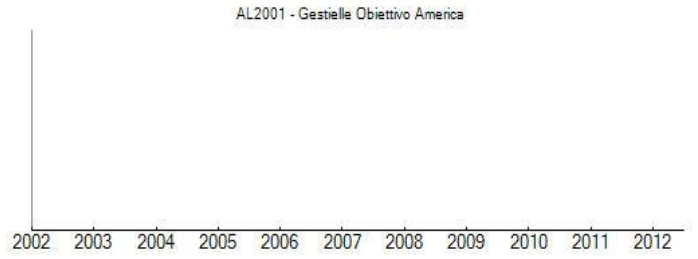
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,92%

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

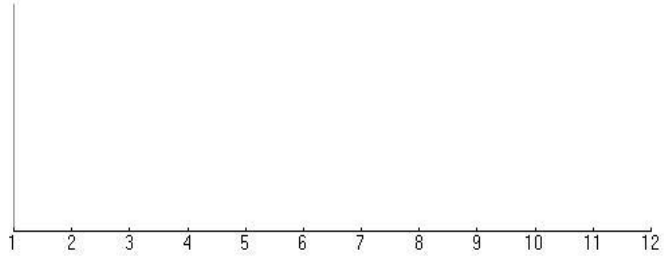
AL2001 - Gestielle Obiettivo America

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	22/03/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	60.588.000,00
Valore quota a fine anno*:	7,94
Quota parte**:	0%

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%: 8,72%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 11,14%

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

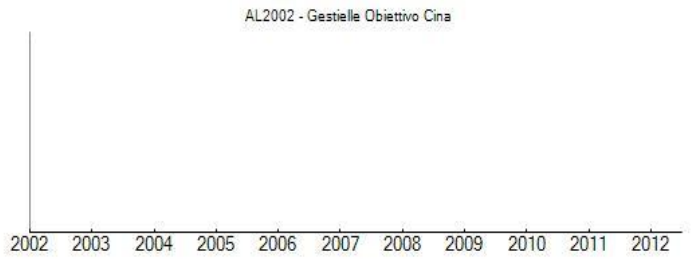
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

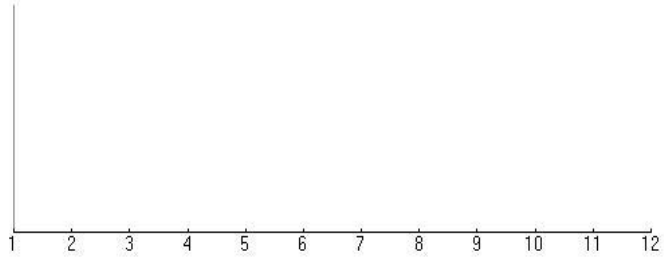
AL2002 - Gestielle Obiettivo Cina

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	01/03/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	152.809.954,00
Valore quota a fine anno*:	10,65
Quota parte**:	0%

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%: 12,79%

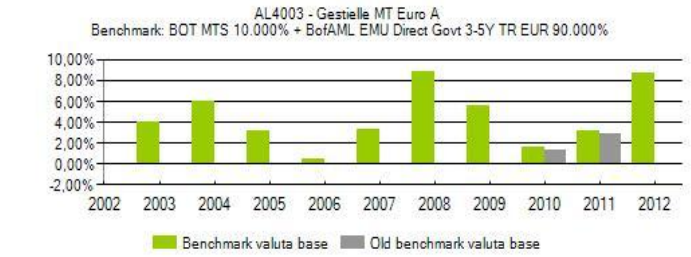
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 14,75%

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

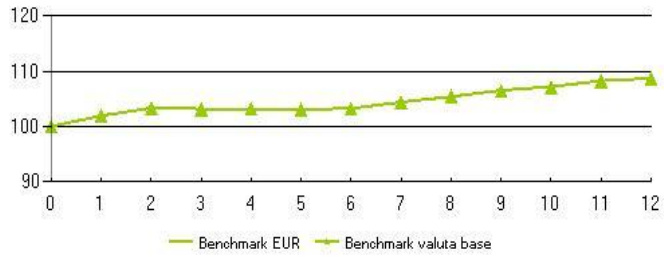
AL4003 - Gestielle MT Euro A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BOT MTS 10.000% + BofAML EMU Direct Govt 3-5Y TR EUR 90.000%

Benchmark precedente* :** Composite: 1) 40% DJ Sector Titans Composite TR; 2) 30% MLo LIBOR 12 Mon CM LCL; 3) 30% ML Gbl Brd Mkt TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,7%	5,85%	4,39%	4,66%	5,48%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	28/02/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	217.402.996,00
Valore quota a fine anno*:	16,18
Quota parte**:	0%

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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 2012

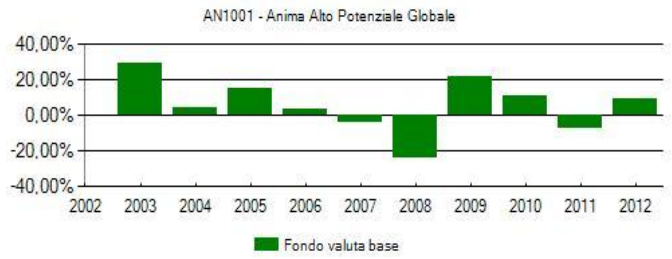
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

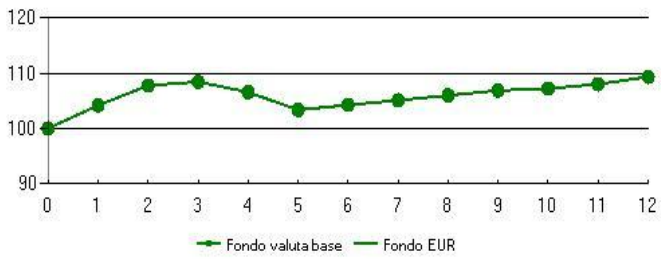
AN1001 - Anima Alto Potenziale Globale

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,33%	0,42%	3,75%	8,07%	0,71%

Data inizio operatività:	15/05/1985
Patrimonio netto a fine anno*:	285.166.908,00
Valore quota a fine anno*:	14,78
Quota parte**:	0%

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%: 6,98%

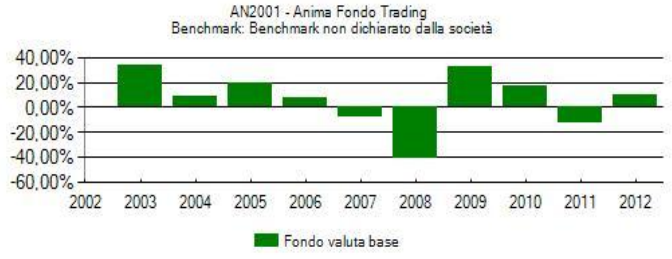
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,78%

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

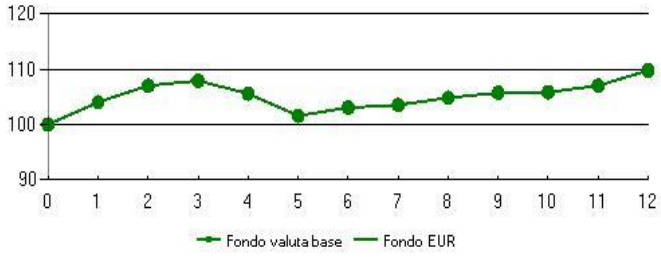
AN2001 - Anima Fondo Trading

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	9,75%	-1,79%	4,16%	10,61%	-2,54%

Data inizio operatività:	02/04/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	373.009.106,00
Valore quota a fine anno*:	13,31
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

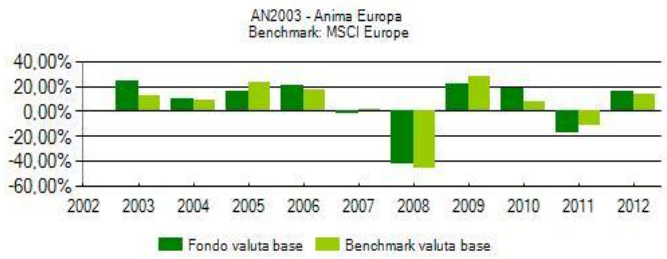
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

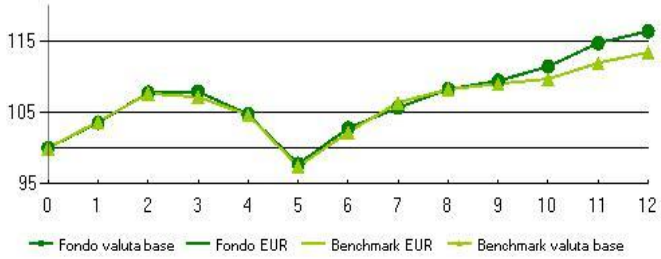
AN2003 - Anima Europa

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,32%	-1,72%	4,51%	8,7%	-4,44%
Benchmark	13,38%	0,49%	2,95%	8,53%	-5,45%

Data inizio operatività:	28/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	254.397.648,00
Valore quota a fine anno*:	3,93
Quota parte**:	0%

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

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

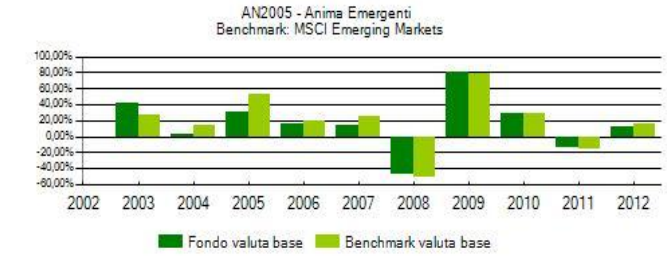
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

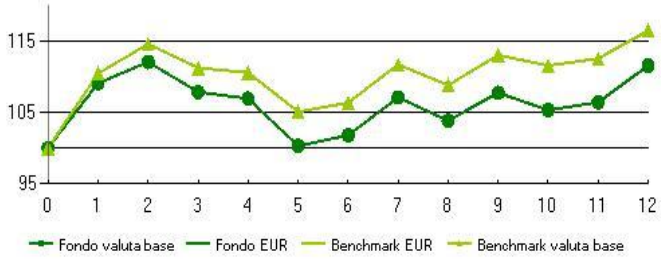
AN2005 - Anima Emergenti

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Emerging Markets

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,51%	-1,98%	7,48%	22,52%	3,4%
Benchmark	16,41%	-1,44%	7,94%	22,42%	1,9%

Data inizio operatività:	28/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	206.885.643,00
Valore quota a fine anno*:	10,97
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

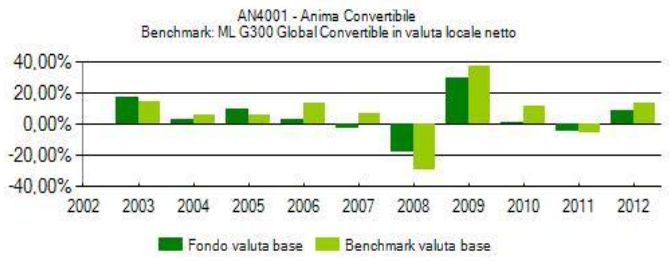
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

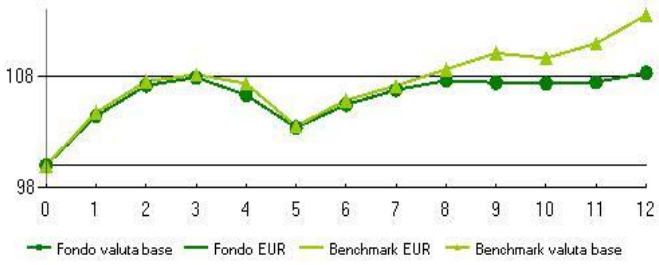
AN4001 - Anima Convertibile

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ML G300 Global Convertible in valuta locale netto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,27%	1,57%	1,16%	7,58%	1,95%
Benchmark	13,44%	3,42%	6,1%	13,09%	2,84%

Data inizio operatività:	28/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	29.102.893,00
Valore quota a fine anno*:	6,38
Quota parte**:	0%

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

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

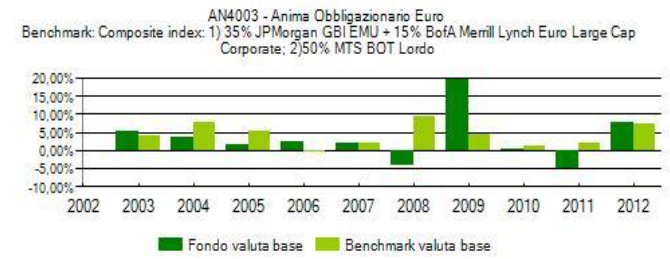
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

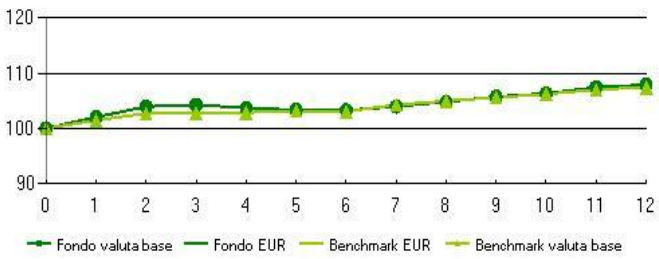
AN4003 - Anima Obbligazionario Euro

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 35% JPMorgan GBI EMU + 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 2)50% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,88%	1,11%	0,9%	5,27%	3,3%
Benchmark	7,46%	4,59%	3,43%	3,65%	4,77%

Data inizio operatività:	28/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	354.960.353,00
Valore quota a fine anno*:	7,52
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

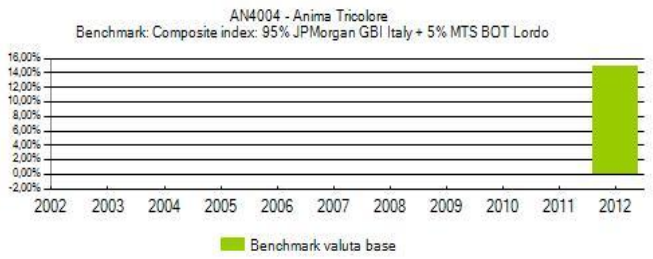
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

AN4004 - Anima Tricolore

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite index: 95% JPMorgan GBI Italy + 5% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,88%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	17/01/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	245.134.092,00
Valore quota a fine anno*:	5,70
Quota parte**:	0%

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

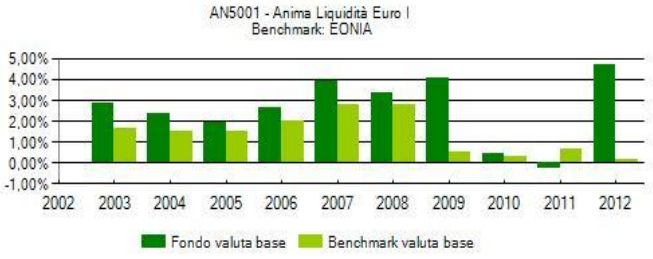
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

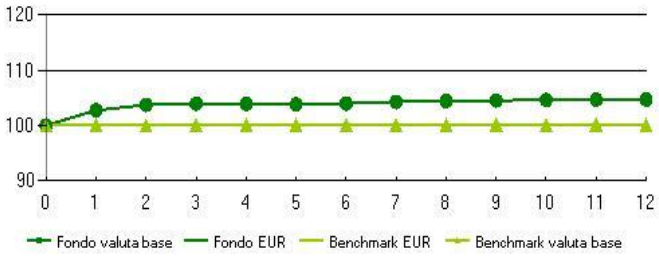
AN5001 - Anima Liquidità Euro I

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	4,69%	2,19%	1,6%	2,2%	2,43%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività:	28/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.072.425.418,00
Valore quota a fine anno*:	7,18
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

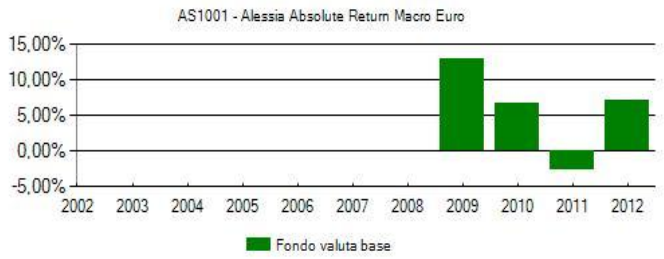
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

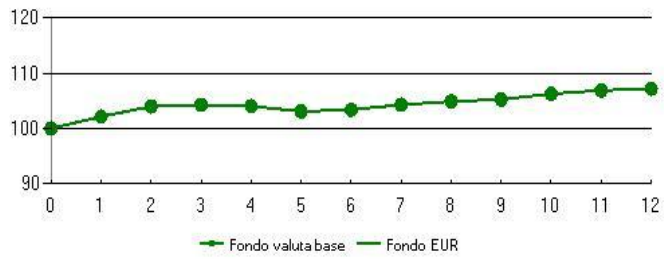
AS1001 - Alessia Absolute Return Macro Euro

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,17%	2,09%	3,63%	5,93%	-

Data inizio operatività:	01/04/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	86.187.055,00
Valore quota a fine anno*:	125,02
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

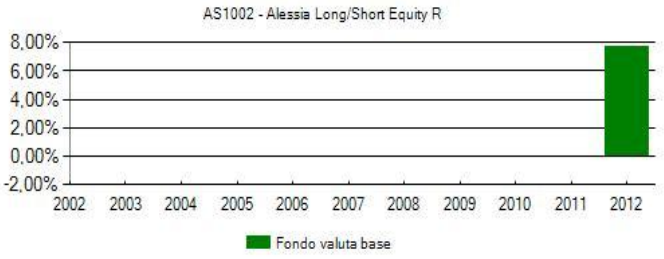
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,62%

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

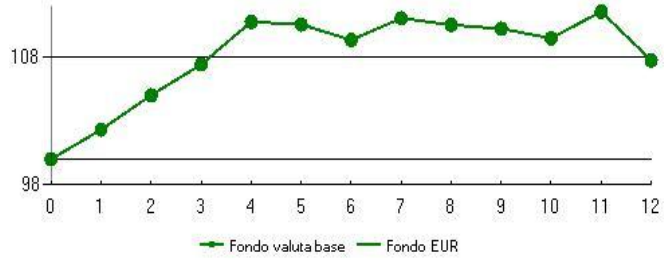
AS1002 - Alessia Long/Short Equity R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,74%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	04/01/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	15.656.588,00
Valore quota a fine anno*:	108,15
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,62%

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

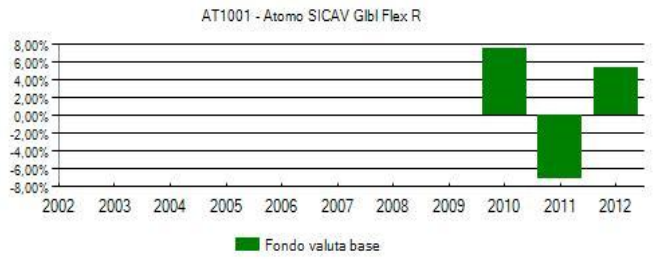
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

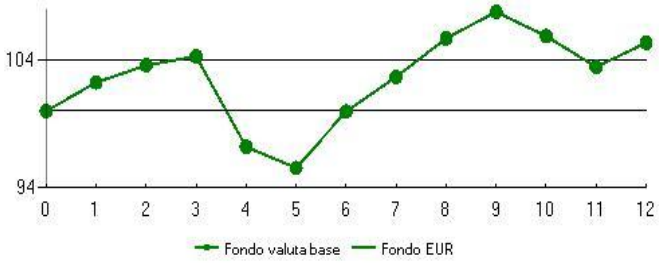
AT1001 - Atomo SICAV Glbl Flex R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	5,34%	-1,12%	1,68%	-	-

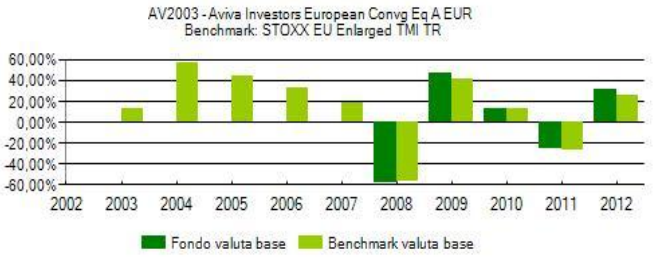
Data inizio operatività: 18/03/2009
Patrimonio netto a fine anno*: 20.215.023,00
Valore quota a fine anno*: 116,88
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 11,26%
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

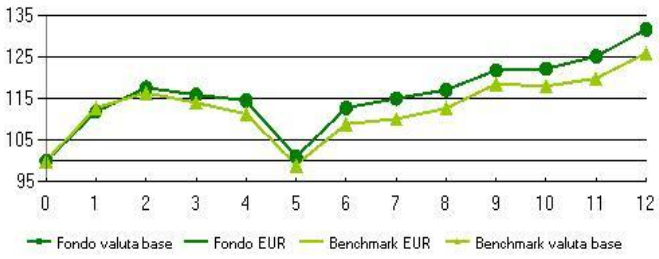
AV2003 - Aviva Investors European Convg Eq A EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX EU Enlarged TMI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	31,72%	-1,67%	3,07%	12,51%	-7,7%
Benchmark	26%	-4,11%	1,03%	9,87%	-9,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/09/2007
Data inizio operatività: 18/11/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 54.872.481,00
Valore quota a fine anno*: 8,52
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global Services Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

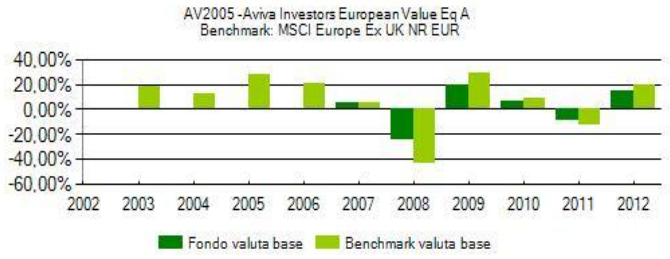
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

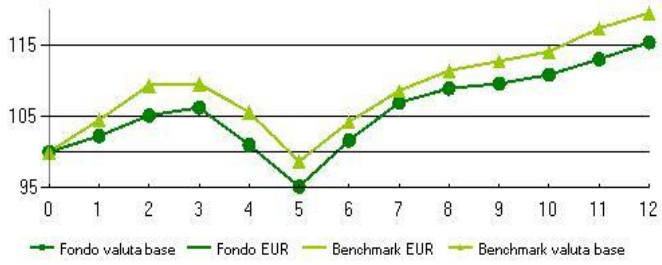
AV2005 - Aviva Investors European Value Eq A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Ex UK NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,33%	2,43%	3,81%	7,64%	0,29%
Benchmark	19,42%	2,27%	4,34%	9,91%	-3,53%

Data inizio operatività:	20/11/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	165.236.585,00
Valore quota a fine anno*:	10,43
Quota parte**:	0%

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

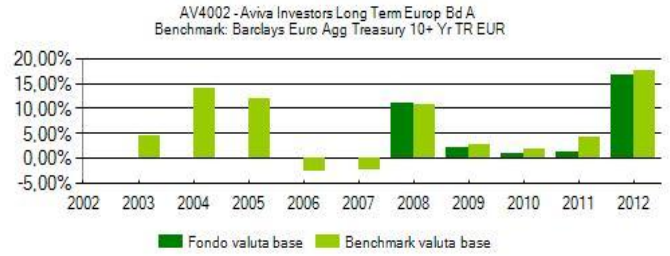
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

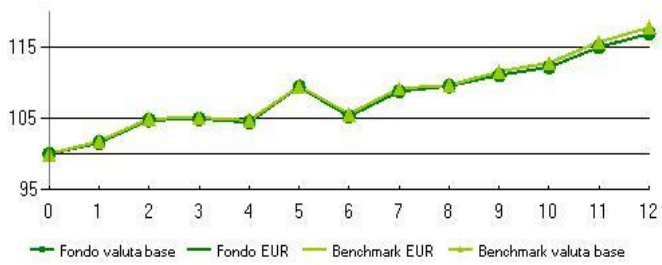
AV4002 - Aviva Investors Long Term Europ Bd A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury 10+ Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,82%	8,79%	6,15%	5,12%	6,31%
Benchmark	17,66%	10,74%	7,69%	6,45%	7,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/07/2007

Data inizio operatività:	30/11/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	79.310.942,00
Valore quota a fine anno*:	12,53
Quota parte**:	0%

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

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

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

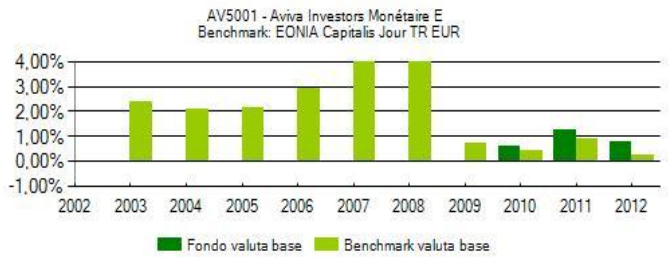
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

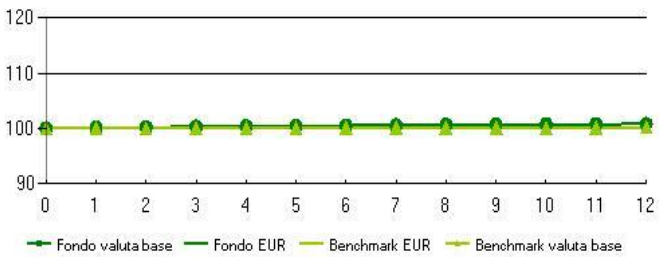
AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,8%	1,02%	0,89%	-	-
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività:	27/08/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	8.521.411.051,00
Valore quota a fine anno*:	1,028,94
Quota parte**:	0%

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

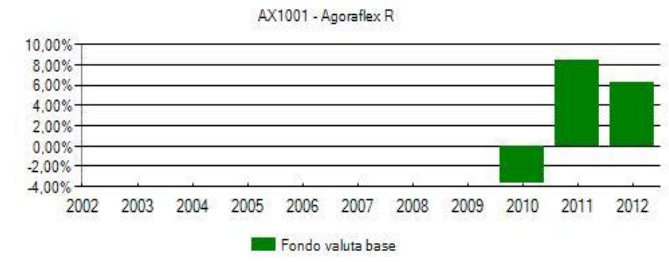
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

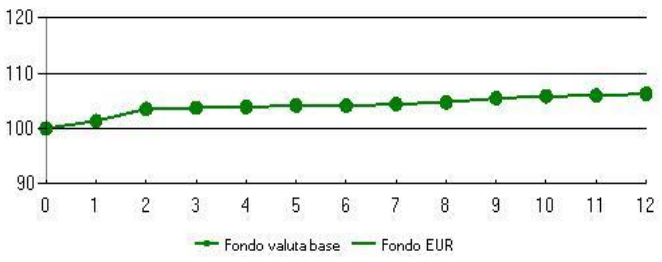
AX1001 - Agoraflex R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,25%	7,4%	3,56%	-	-

Data inizio operatività:	01/10/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	73.363.000,00
Valore quota a fine anno*:	7,70
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,34%

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

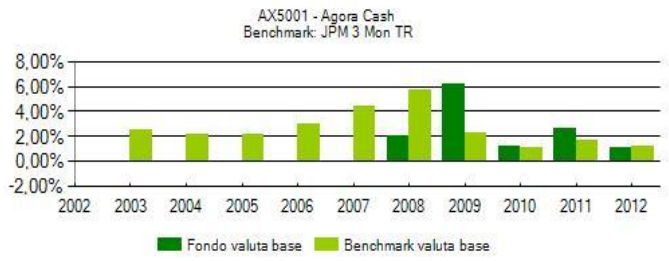
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

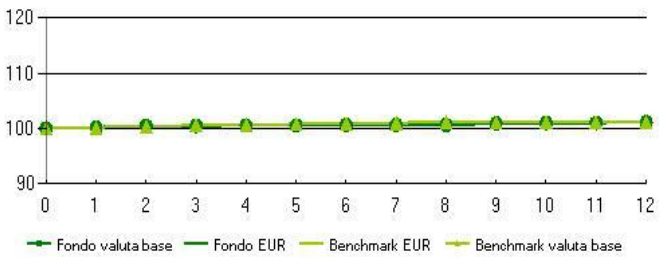
AX5001 - Agora Cash

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 3 Mon TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,12%	1,86%	1,64%	2,75%	2,6%
Benchmark	1,19%	1,44%	1,33%	1,58%	2,4%

Data inizio operatività:	02/02/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	9.662.000,00
Valore quota a fine anno*:	5,90
Quota parte**:	0%

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

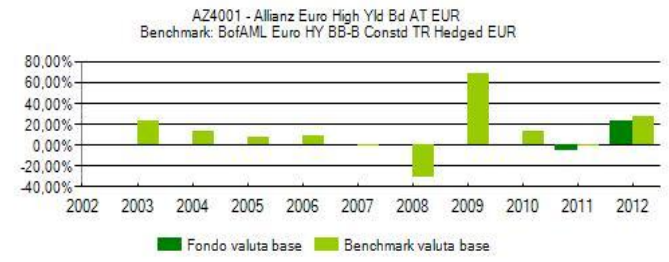
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

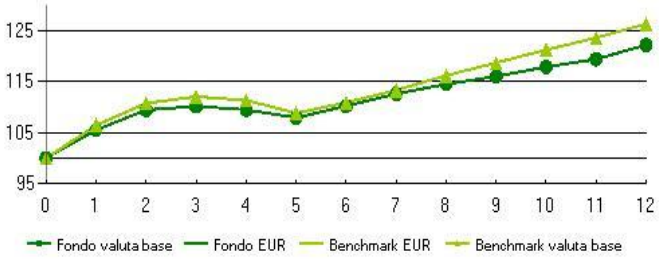
AZ4001 - Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	26,3%	11,5%	12,01%	23,99%	10,12%

Data inizio operatività:	09/02/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	246.167.948,00
Valore quota a fine anno*:	128,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Allianz Global Investors France SA**

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

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

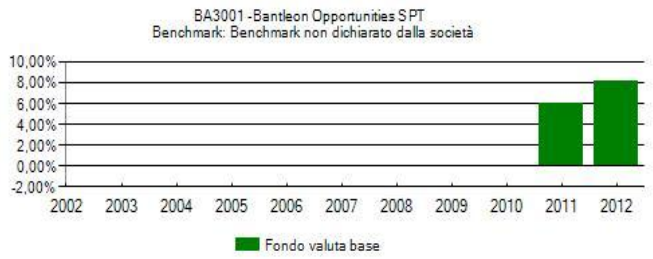
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

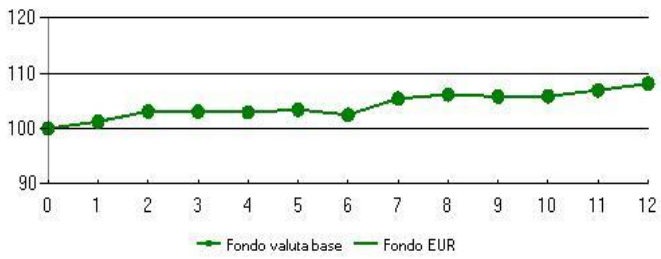
BA3001 - Bantleon Opportunities S PT

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,1%	7,07%	-	-	-

Data inizio operatività:	02/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	20.107.703,00
Valore quota a fine anno*:	112,95
Quota parte**:	0%

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

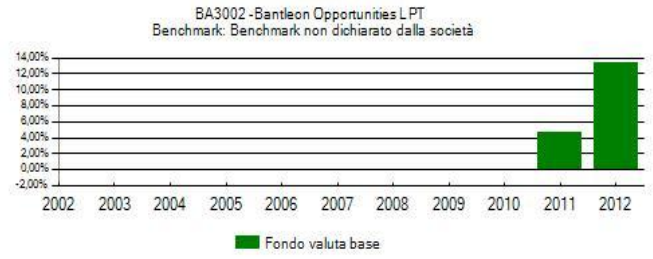
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

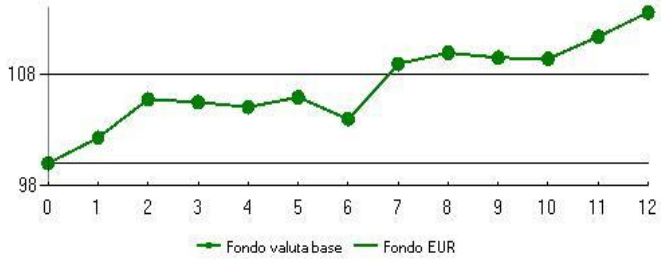
BA3002 - Bantleon Opportunities L PT

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,51%	8,99%	-	-	-

Data inizio operatività:	01/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	953.247.247,00
Valore quota a fine anno*:	115,76
Quota parte**:	0%

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.

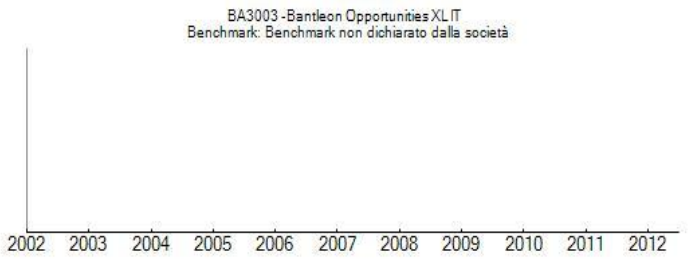
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

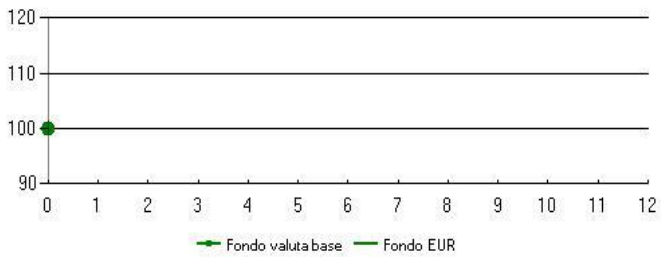
BA3003 - Bantleon Opportunities XL IT

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Data inizio operatività:	02/05/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	13.263.375,00
Valore quota a fine anno*:	108,41
Quota parte**:	0%

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

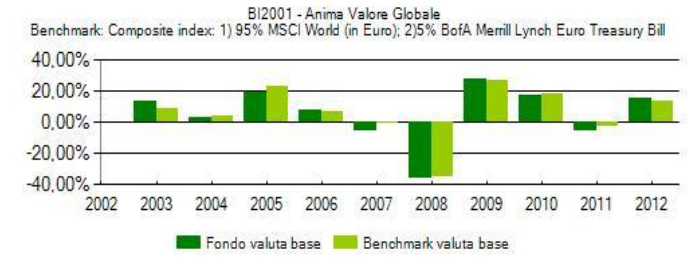
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

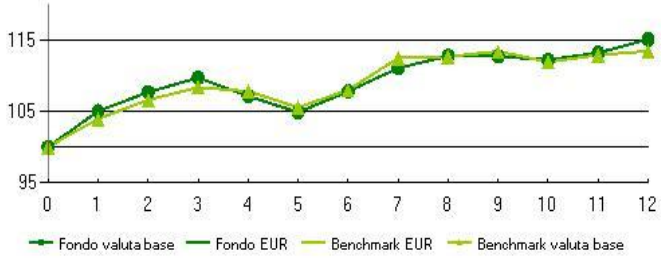
BI2001 - Anima Valore Globale

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 95% MSCI World (in Euro); 2)5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,05%	3,89%	8,04%	12,62%	0,49%
Benchmark	13,4%	5,14%	9,2%	13,31%	1,32%

Data inizio operatività:	03/10/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	244.026.364,00
Valore quota a fine anno*:	21,70
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

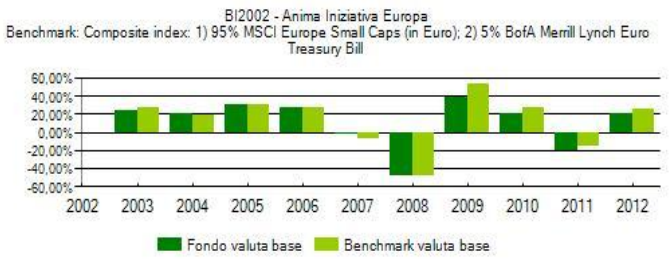
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

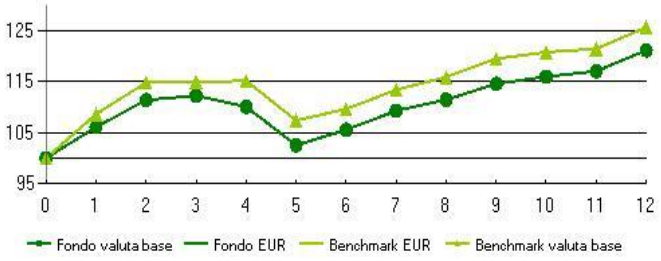
BI2002 - Anima Iniziativa Europa

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 95% MSCI Europe Small Caps (in Euro); 2) 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,1%	-1,45%	5,58%	13,09%	-3,45%
Benchmark	25,63%	3,15%	10,5%	19,86%	1,52%

Data inizio operatività:	04/06/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	123.239.224,00
Valore quota a fine anno*:	7,23
Quota parte**:	0%

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

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

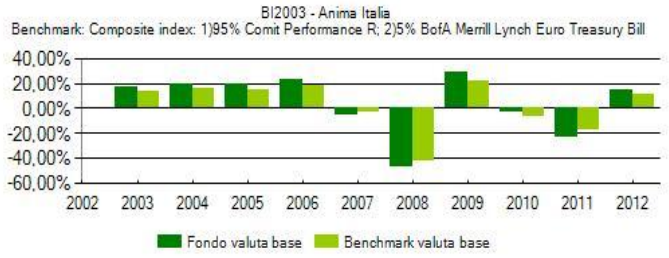
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

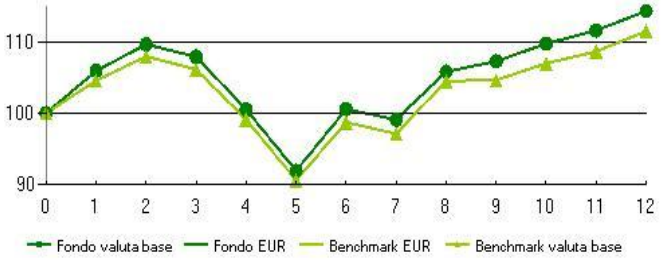
BI2003 - Anima Italia

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)95% Comit Performance R; 2)5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,28%	-6,04%	-5,21%	2,29%	-10,42%
Benchmark	11,46%	-4,03%	-5,02%	1,12%	-9,67%

Data inizio operatività:	15/06/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	135.714.487,00
Valore quota a fine anno*:	13,01
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

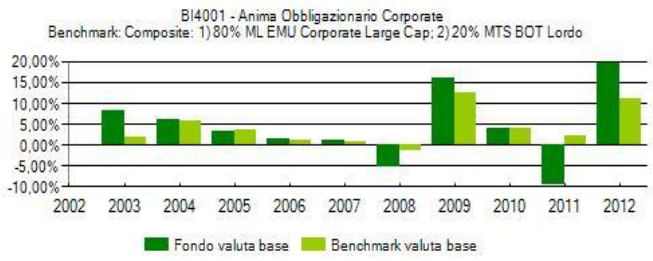
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

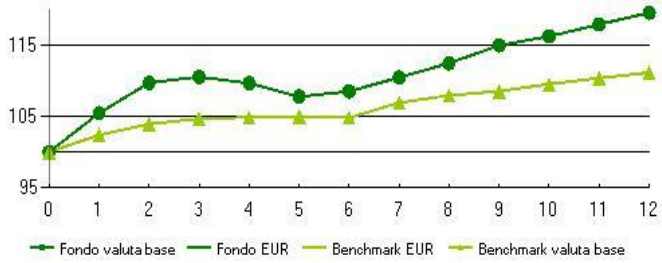
BI4001 - Anima Obbligazionario Corporate

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 80% ML EMU Corporate Large Cap; 2) 20% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,48%	4,01%	3,93%	6,8%	4,28%
Benchmark	11,1%	6,43%	5,59%	7,25%	5,43%

Data inizio operatività:	20/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	303.884.170,00
Valore quota a fine anno*:	8,32
Quota parte**:	0%

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

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

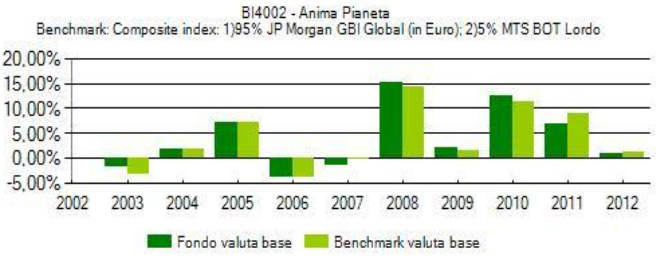
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

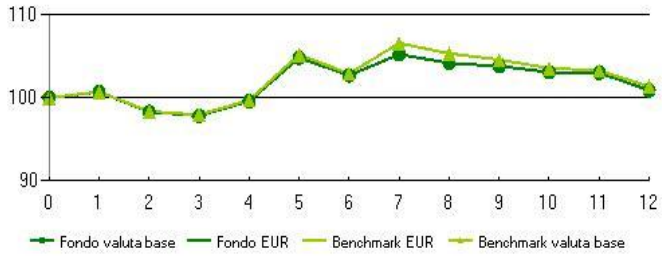
BI4002 - Anima Pianeta

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)95% JP Morgan GBI Global (in Euro); 2)5% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,89%	3,79%	6,64%	5,51%	7,39%
Benchmark	1,39%	5,06%	7,15%	5,7%	7,36%

Data inizio operatività:	12/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	184.880.096,00
Valore quota a fine anno*:	11,34
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

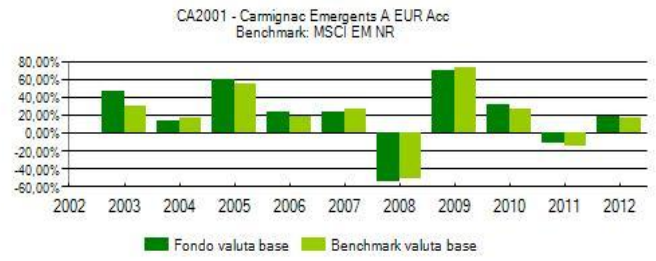
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

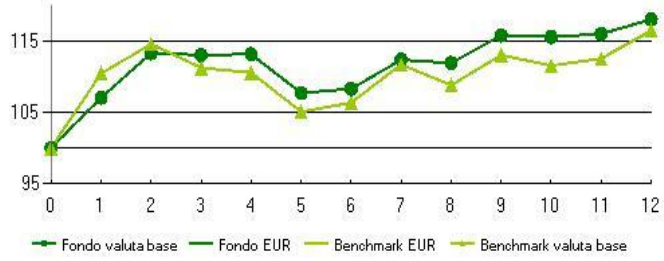
CA2001 - Carmignac Emergents A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,98%	2,15%	11,18%	23,53%	0,66%
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	03/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	2.238.441.634,00
Valore quota a fine anno*:	755,71
Quota parte**:	0%

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

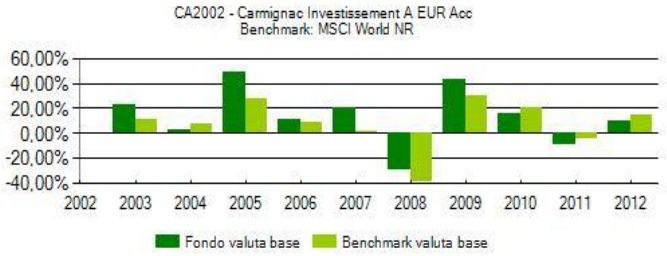
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

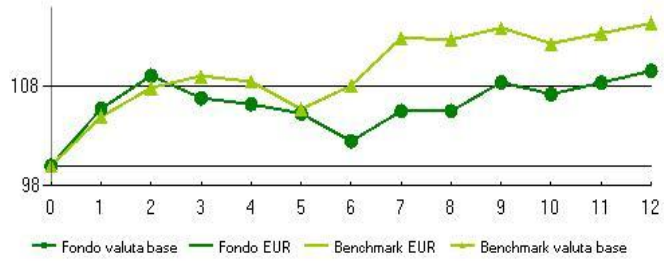
CA2002 - Carmignac Investissement A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	9,55%	-0,38%	4,94%	13,47%	3,18%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività:	26/01/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	8.282.492.129,00
Valore quota a fine anno*:	882,48
Quota parte**:	0%

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

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

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

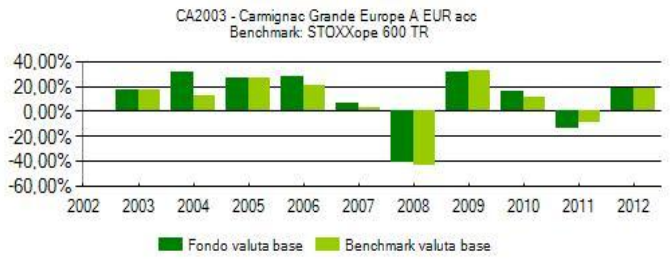
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

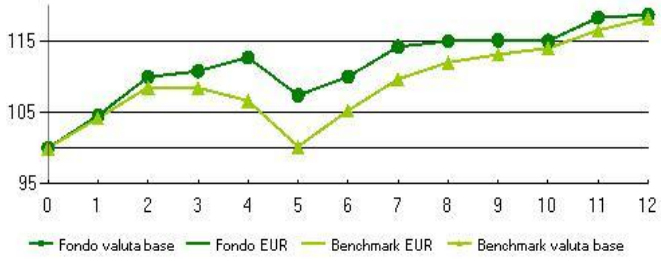
CA2003 - Carmignac Grande Europe A EUR acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,61%	1,02%	5,94%	11,74%	-1,83%
Benchmark	18,18%	3,93%	6,43%	12,4%	-2,14%

Data inizio operatività:	01/07/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	413.216.836,00
Valore quota a fine anno*:	144,77
Quota parte**:	0%

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

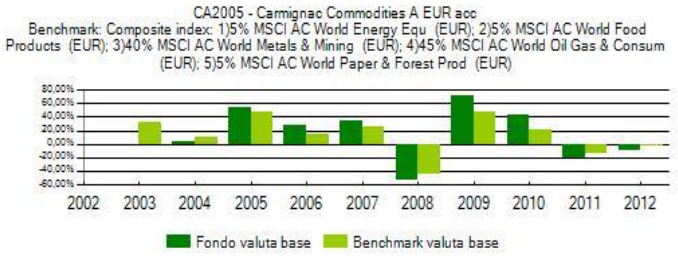
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

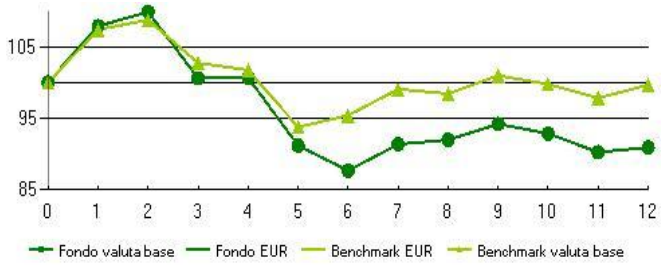
CA2005 - Carmignac Commodities A EUR acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)5% MSCI AC World Energy Equ (EUR); 2)5% MSCI AC World Food Products (EUR); 3)40% MSCI AC World Metals & Mining (EUR); 4)45% MSCI AC World Oil Gas & Consum (EUR); 5)5% MSCI AC World Paper & Forest Prod (EUR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,1%	-15,07%	1,01%	15,26%	-4,19%
Benchmark	-0,35%	-7,03%	1,75%	11,55%	-3,3%

Data inizio operatività:	10/03/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	957.247.505,00
Valore quota a fine anno*:	290,71
Quota parte**:	0%

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

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

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

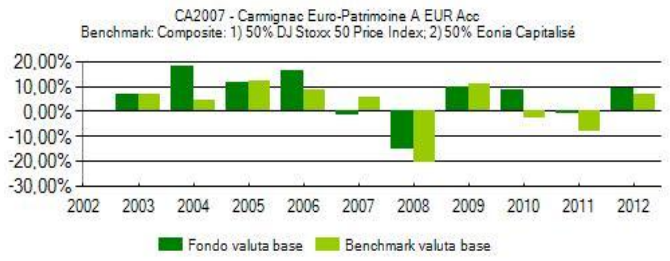
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

CA2007 - Carmignac Euro-Patrimoine A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite: 1) 50% DJ Stoxx 50 Price Index; 2) 50% Eonia Capitalisé

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,08%	4,13%	5,52%	6,58%	1,75%
Benchmark	7,01%	-0,82%	-1,45%	1,51%	-3,25%

Data inizio operatività:	03/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	820.896.294,00
Valore quota a fine anno*:	300,11
Quota parte**:	0%

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

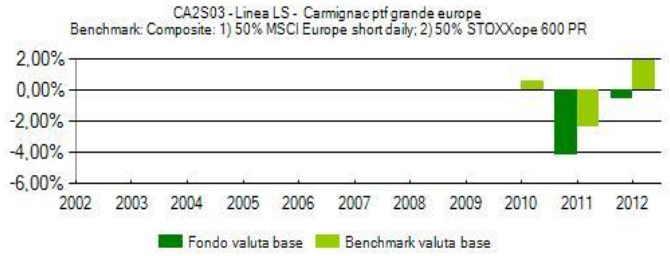
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

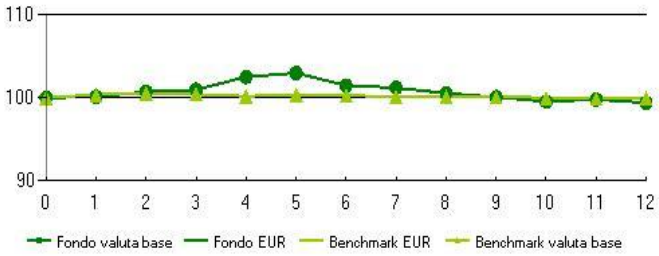
CA2S03 - Linea LS - Carmignac ptf grande europe

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% STOXXope 600 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,55%	-2,39%	-	-	-
Benchmark	1,9%	-0,25%	0,01%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	52.557,46
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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

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

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

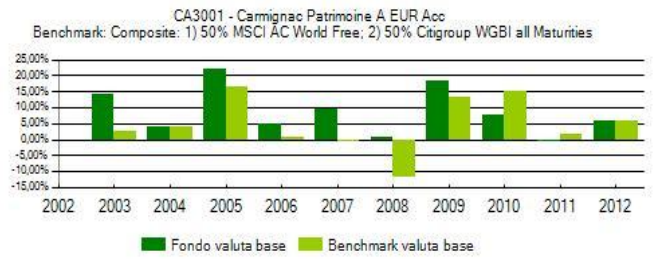
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

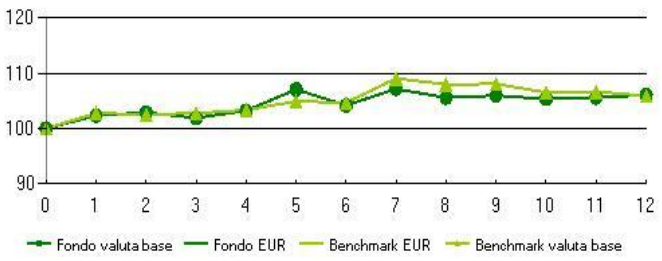
CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI AC World Free; 2) 50% Citigroup WGBI all Maturities

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,05%	2,9%	4,43%	7,74%	6,27%
Benchmark	5,89%	3,8%	7,5%	8,94%	4,39%

Data inizio operatività:	07/11/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	28.492.089.143,00
Valore quota a fine anno*:	550,81
Quota parte**:	0%

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

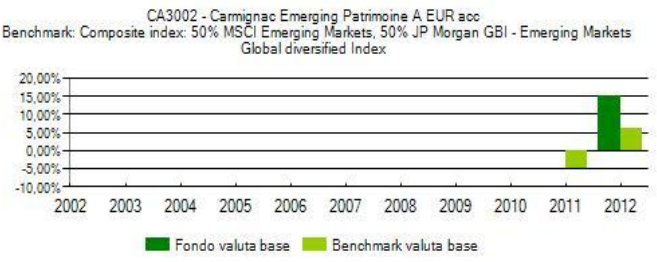
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

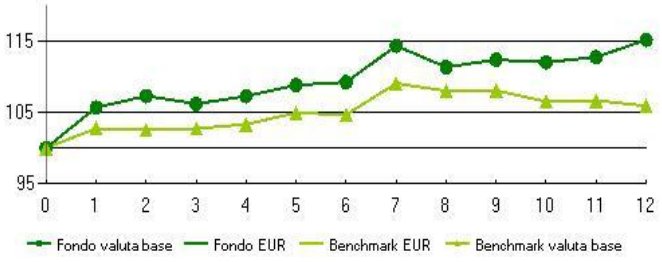
CA3002 - Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,12%	-	-	-	-
Benchmark	5,88%	0,26%	-	-	-

Data inizio operatività:	31/03/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	2.026.990.430,00
Valore quota a fine anno*:	112,26
Quota parte**:	0%

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

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

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

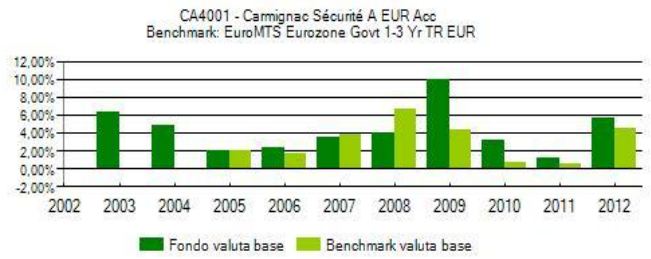
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

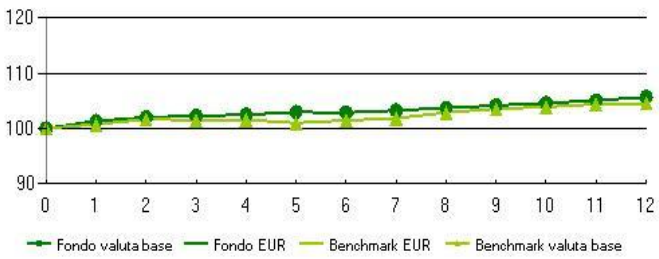
CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EuroMTS Eurozone Govt 1-3 Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,66%	3,41%	3,32%	4,96%	4,78%
Benchmark	4,53%	2,52%	1,89%	2,51%	3,33%

Data inizio operatività:	26/01/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	5.974.678.977,00
Valore quota a fine anno*:	1,626,41
Quota parte**:	0%

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

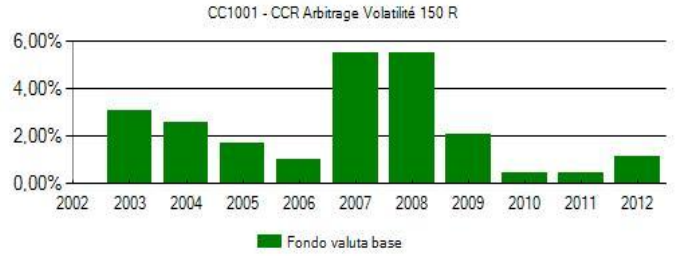
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

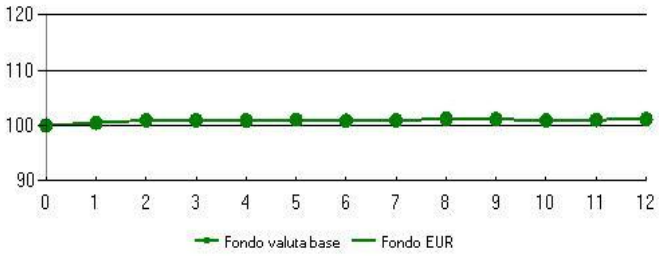
CC1001 - CCR Arbitrage Volatilité 150 R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,12%	0,77%	0,67%	1,01%	1,9%

Data inizio operatività:	29/04/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	58.581.232,00
Valore quota a fine anno*:	1,292,06
Quota parte**:	0%

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%: 1,16%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,85%

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

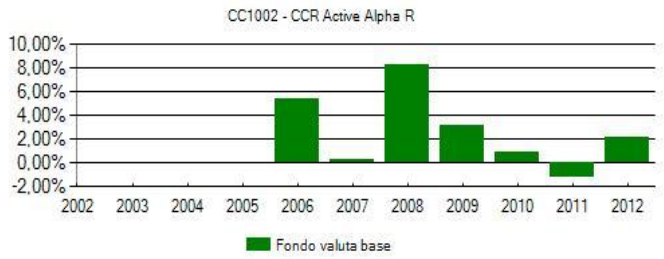
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

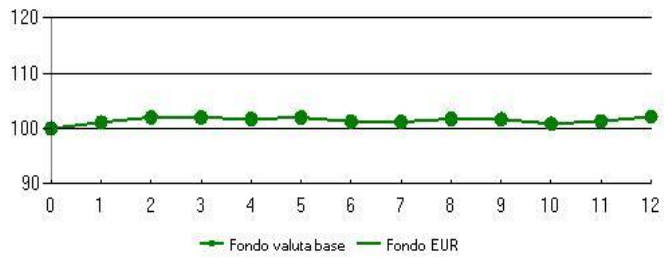
CC1002 - CCR Active Alpha R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,12%	0,44%	0,61%	1,22%	2,59%

Data inizio operatività:	13/05/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	11.533.520,00
Valore quota a fine anno*:	123,68
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

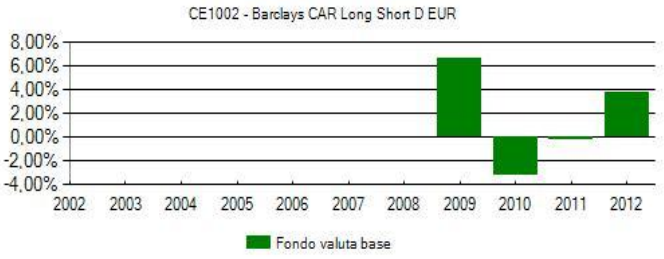
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,03%

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

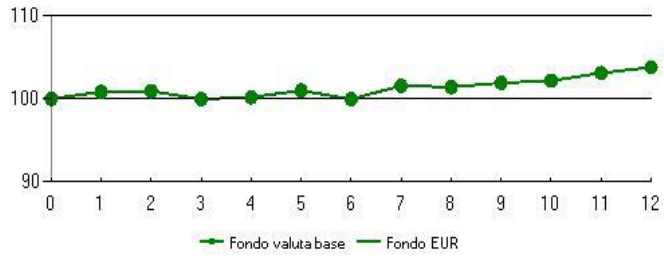
CE1002 - Barclays CAR Long Short D EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,8%	1,74%	0,06%	1,66%	-

Data inizio operatività:	07/04/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	11.228.719,00
Valore quota a fine anno*:	115,04
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,44%

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

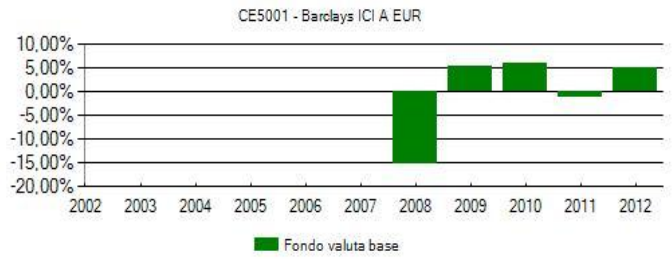
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

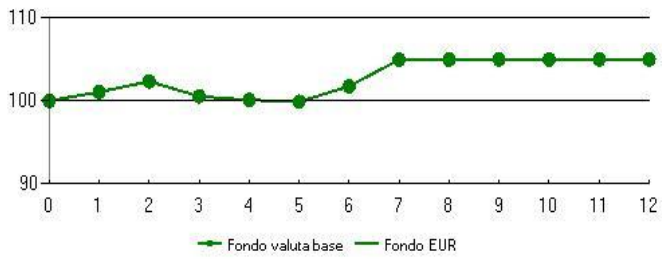
CE5001 - Barclays ICI A EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,98%	1,92%	3,3%	3,83%	-0,31%

Data inizio operatività:	25/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	21.807.803,00
Valore quota a fine anno*:	99,00
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

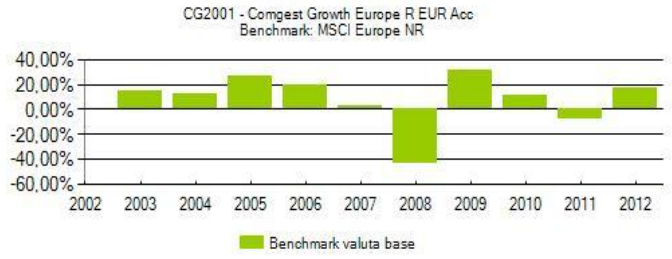
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,84%

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

CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	02/04/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	809.970.558,00
Valore quota a fine anno*:	14,36
Quota parte**:	0%

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

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

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

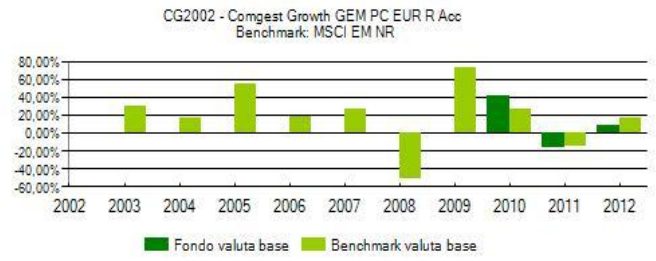
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

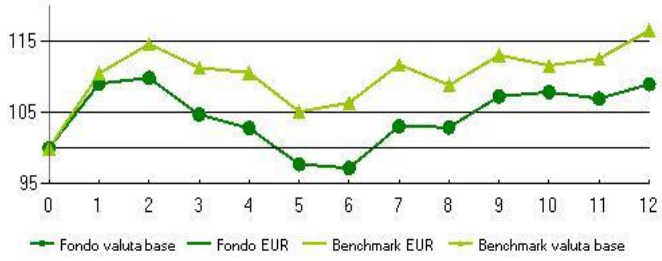
CG2002 - Comgest Growth GEM PC EUR R Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,91%	-4,65%	8,62%	-	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	04/04/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	160.442.755,00
Valore quota a fine anno*:	11,19
Quota parte**:	0%

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

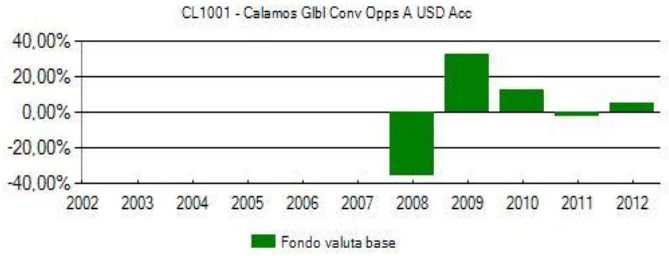
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

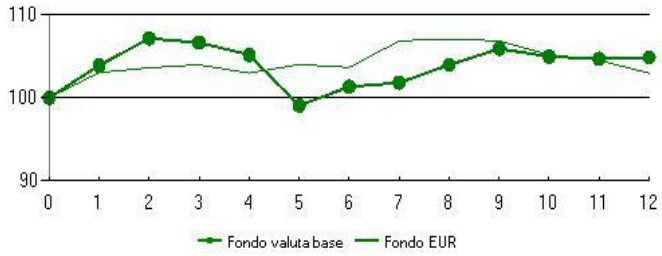
CL1001 - Calamos Glbl Conv Opps A USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,86%	1,14%	4,76%	11,23%	-0,35%

Data inizio operatività:	27/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	162.905.688,00
Valore quota a fine anno*:	9,49
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,41%

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

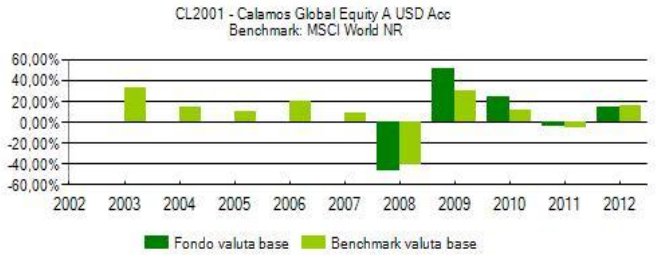
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

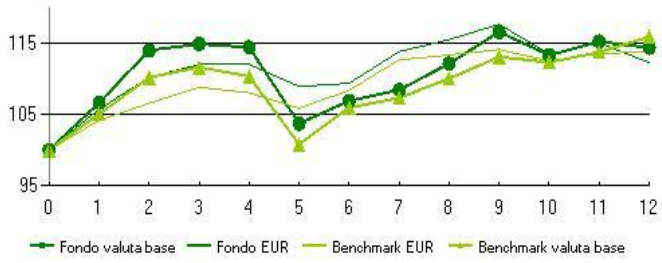
CL2001 - Calamos Global Equity A USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,28%	4,75%	10,88%	19,96%	2,01%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività:	27/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	207.291.499,00
Valore quota a fine anno*:	10,94
Quota parte**:	0%

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

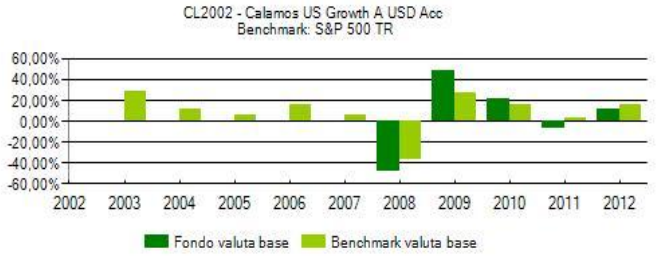
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

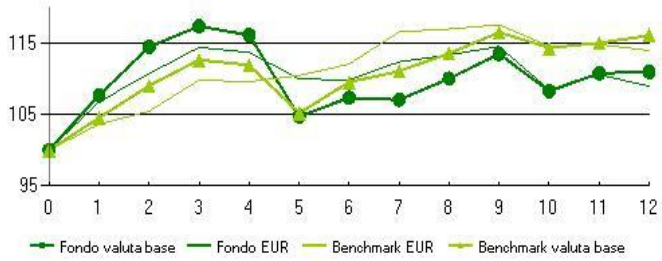
CL2002 - Calamos US Growth A USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,91%	1,19%	7,32%	16,31%	-1,28%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	27/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	73.850.904,00
Valore quota a fine anno*:	9,47
Quota parte**:	0%

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

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

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

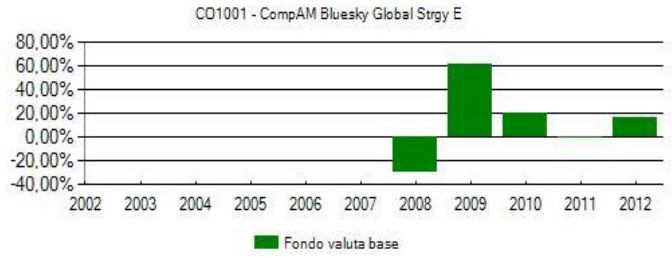
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

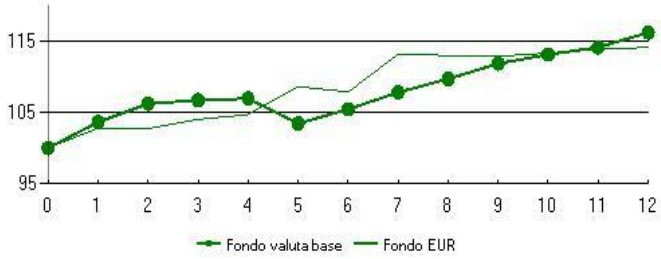
CO1001 - CompAM Bluesky Global Strgy E

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	16,14%	6,93%	11,42%	22,39%	9,55%

Data inizio operatività:	28/12/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	13.485.928,00
Valore quota a fine anno*:	1,537,68
Quota parte**:	0%

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%: 6,98%

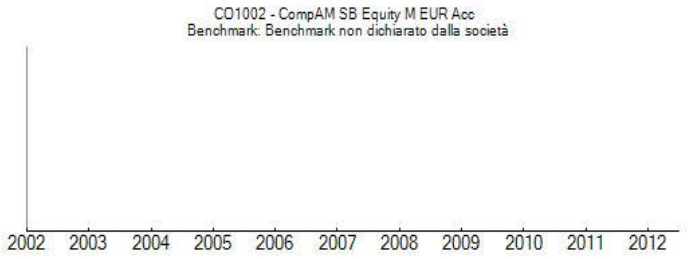
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,75%

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

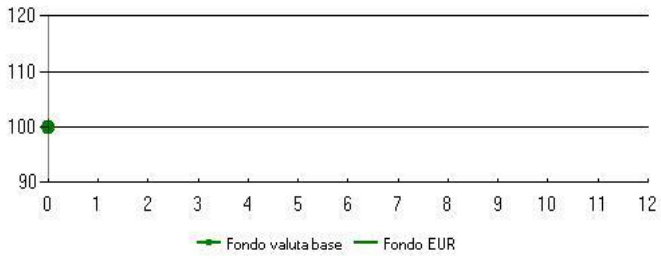
CO1002 - CompAM SB Equity M EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Data inizio operatività:	12/10/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	7.467.910,00
Valore quota a fine anno*:	961,35
Quota parte**:	0%

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

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

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

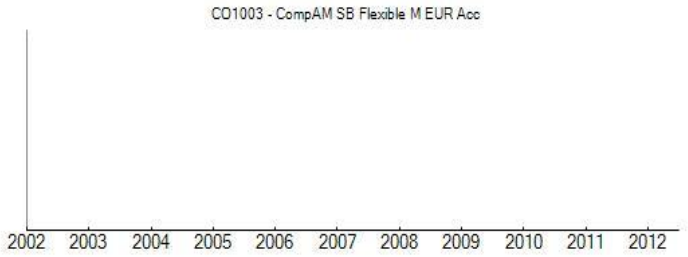
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

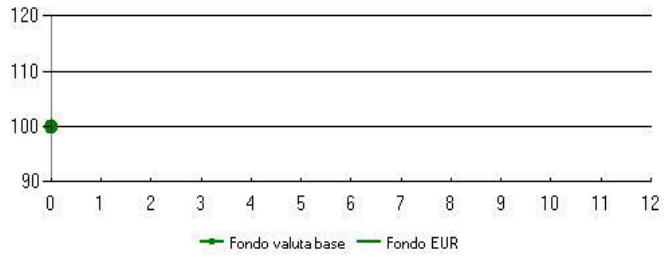
CO1003 - CompAM SB Flexible M EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	12/10/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	14.629.992,00
Valore quota a fine anno*:	989,27
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima (ex ante): 22%

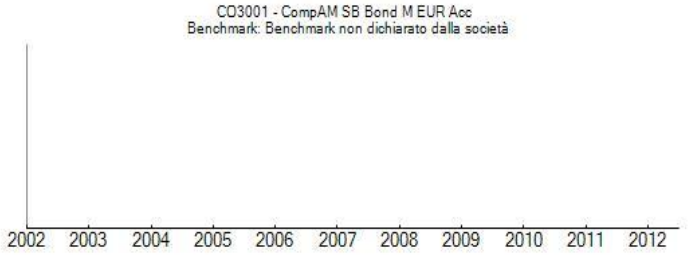
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 18%

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

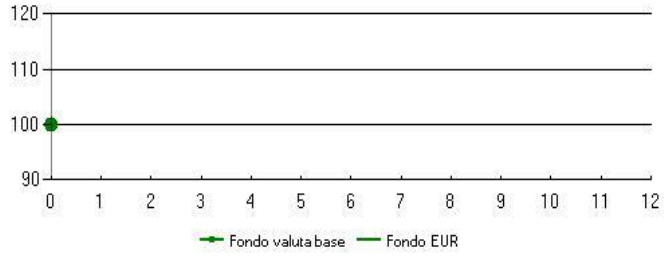
CO3001 - CompAM SB Bond M EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Data inizio operatività:	12/10/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	43.107.110,00
Valore quota a fine anno*:	999,51
Quota parte**:	0%

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

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

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

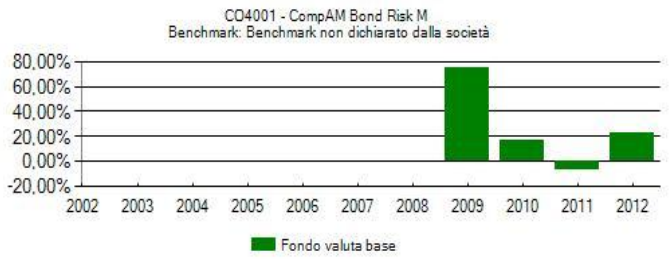
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

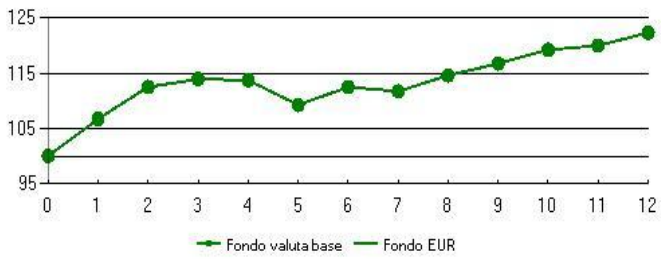
CO4001 - CompAM Bond Risk M

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,32%	6,48%	9,97%	23,56%	-

Data inizio operatività:	18/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	36.828.295,00
Valore quota a fine anno*:	134,87
Quota parte**:	0%

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

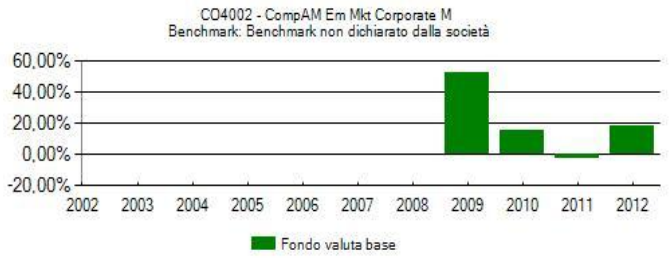
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

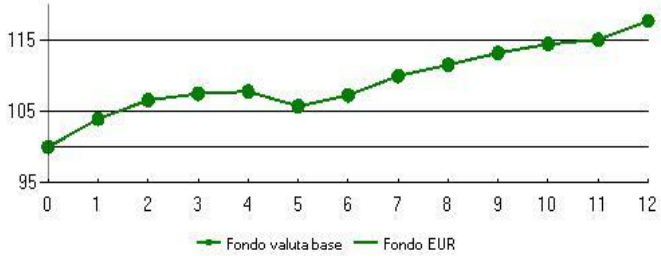
CO4002 - CompAM Em Mkt Corporate M

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,63%	6,96%	9,49%	18,85%	-

Data inizio operatività:	14/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	32.317.232,00
Valore quota a fine anno*:	132,45
Quota parte**:	0%

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

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

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

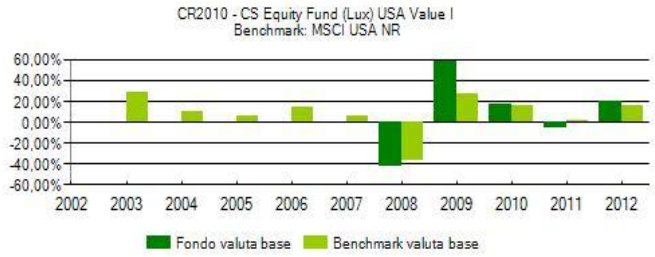
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

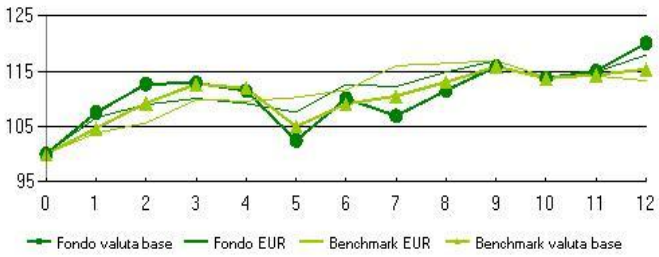
CR2010 - CS Equity Fund (Lux) USA Value I

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,07%	6,51%	9,7%	20,15%	3,52%
Benchmark	15,33%	8,12%	10,29%	14,08%	1,12%

Data inizio operatività:	19/10/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	127.893.487,00
Valore quota a fine anno*:	1,158,63
Quota parte**:	0%

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

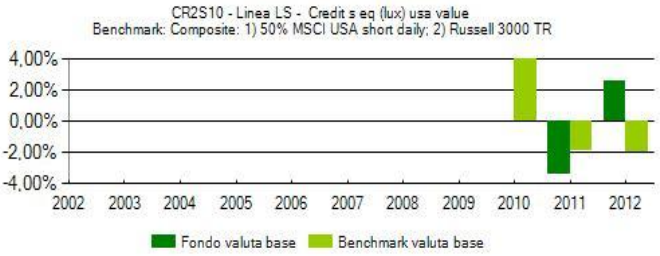
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

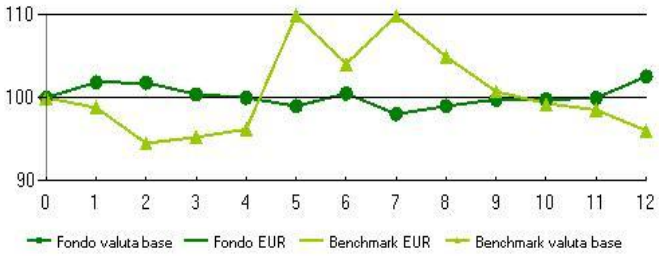
CR2S10 - Linea LS - Credit s eq (lux) usa value

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) Russell 3000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,62%	-0,42%	-	-	-
Benchmark	-1,99%	-1,95%	-0,03%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	32.868,50
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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

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

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

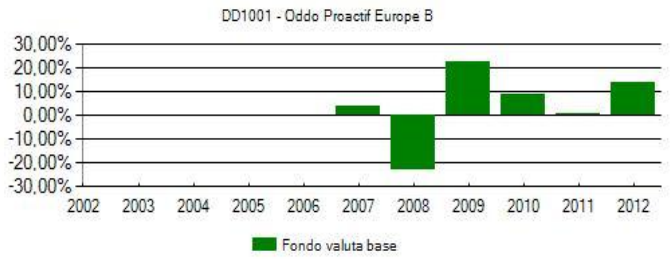
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

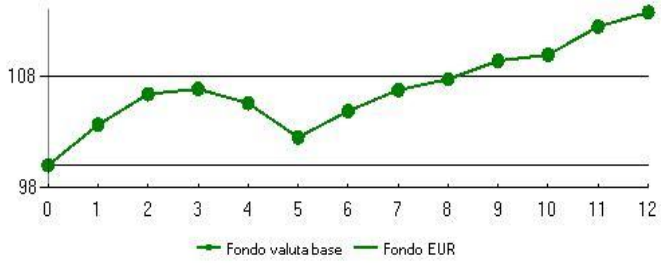
DD1001 - Oddo Proactif Europe B

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	13,7%	6,63%	7,48%	11,12%	3,27%

Data inizio operatività:	20/09/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	332.235.026,00
Valore quota a fine anno*:	122,819,99
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

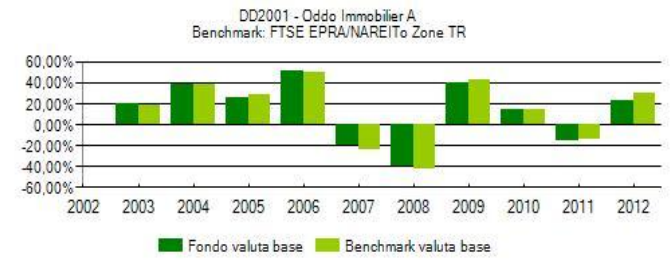
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,44%

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

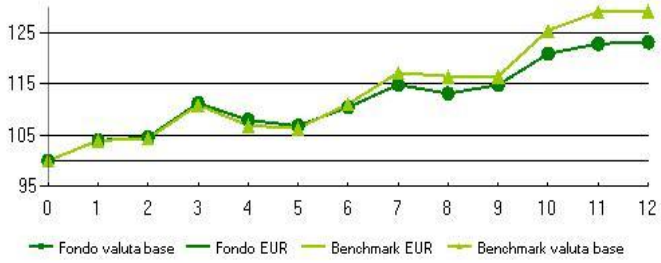
DD2001 - Oddo Immobilier A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREITo Zone TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,14%	1,54%	5,55%	13,33%	-0,32%
Benchmark	29,24%	5,25%	8,3%	16,11%	0,77%

Data inizio operatività:	22/09/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	126.586.223,00
Valore quota a fine anno*:	997,78
Quota parte**:	0%

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

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

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

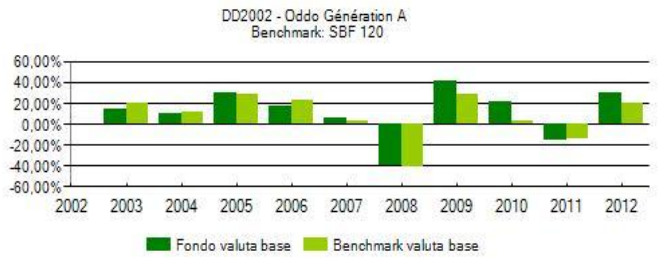
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

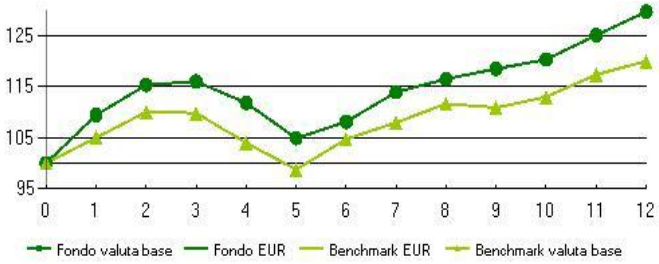
DD2002 - Oddo Génération A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SBF 120

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	29,65%	4,29%	9,84%	16,93%	2,17%
Benchmark	19,98%	1,76%	2,14%	8,25%	-4,08%

Data inizio operatività:	14/06/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	234.670.871,00
Valore quota a fine anno*:	501,96
Quota parte**:	0%

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

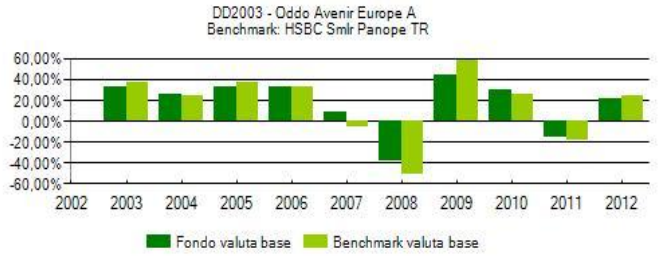
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

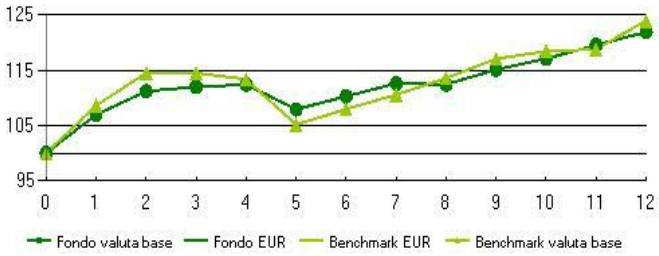
DD2003 - Oddo Avenir Europe A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,89%	1,63%	10,2%	17,8%	3,29%
Benchmark	23,96%	0,55%	8,3%	19,14%	-0,3%

Data inizio operatività:	25/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	1.242.853.017,00
Valore quota a fine anno*:	288,11
Quota parte**:	0%

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

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

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

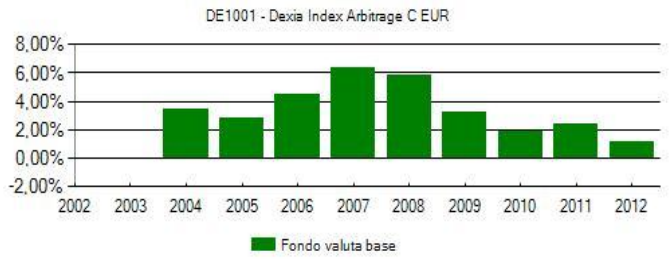
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

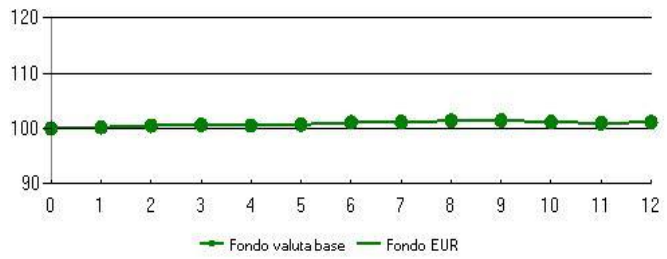
DE1001 - Dexia Index Arbitrage C EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,13%	1,79%	1,81%	2,18%	2,9%

Data inizio operatività:	09/09/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.343.071.201,00
Valore quota a fine anno*:	1,340,94
Quota parte**:	0%

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%: 1,16%

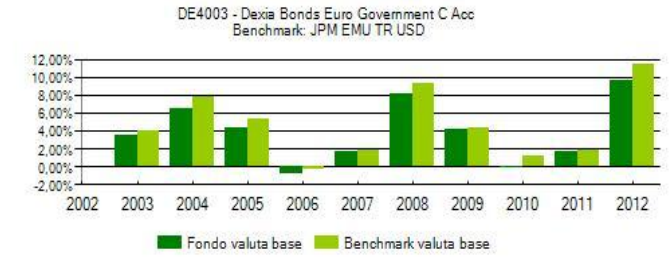
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,77%

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

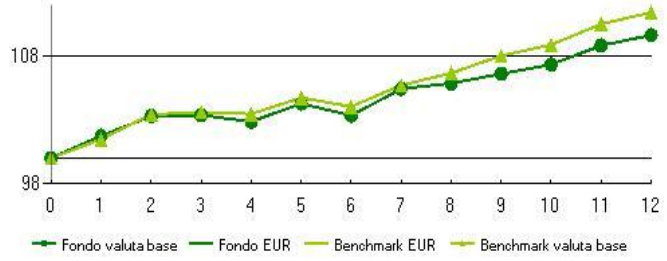
DE4003 - Dexia Bonds Euro Government C Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,64%	5,61%	3,71%	3,83%	4,68%
Benchmark	11,42%	6,49%	4,69%	4,6%	5,53%

Data inizio operatività:	04/11/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	857.353.248,00
Valore quota a fine anno*:	1,962,74
Quota parte**:	0%

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

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

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

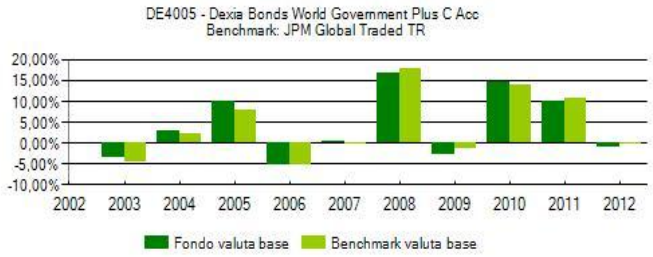
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

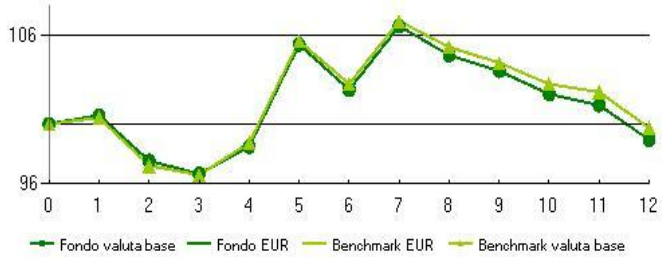
DE4005 - Dexia Bonds World Government Plus C Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,05%	4,26%	7,54%	4,88%	7,14%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	20/12/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	73.403.596,00
Valore quota a fine anno*:	124,96
Quota parte**:	0%

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

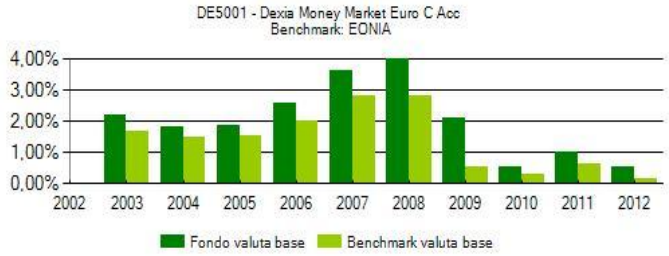
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

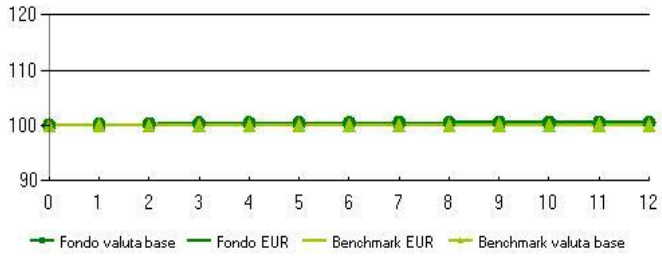
DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,51%	0,76%	0,69%	1,04%	1,62%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività:	16/07/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	650.636.690,00
Valore quota a fine anno*:	536,68
Quota parte**:	0%

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

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

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

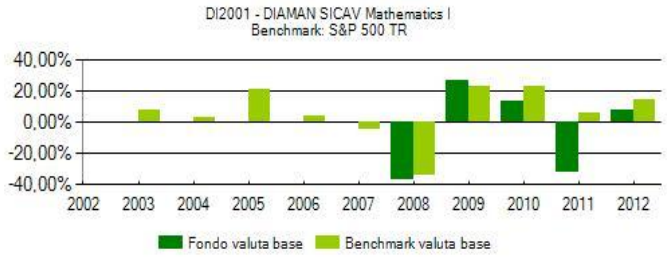
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

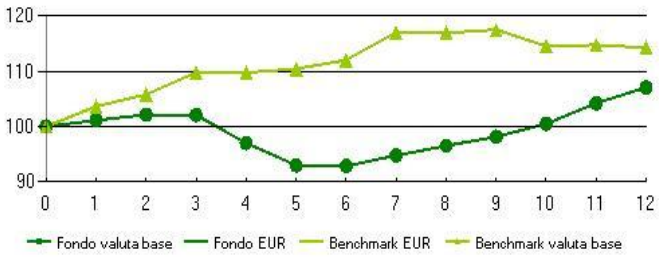
DI2001 - DIAMAN SICAV Mathematics I

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,04%	-14,71%	-6,41%	0,89%	-8,11%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	10/12/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	2.512.628,00
Valore quota a fine anno*:	630,55
Quota parte**:	0%

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

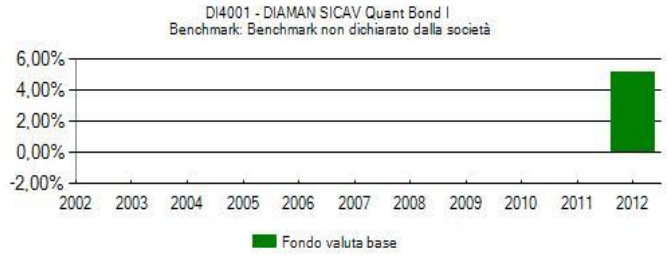
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

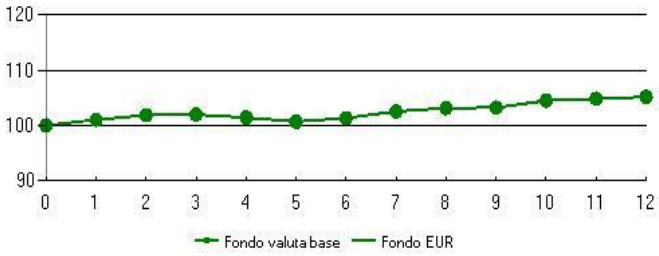
DI4001 - DIAMAN SICAV Quant Bond I

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	5,14%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	29/03/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	14.191.213,00
Valore quota a fine anno*:	102,00
Quota parte**:	0%

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

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

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

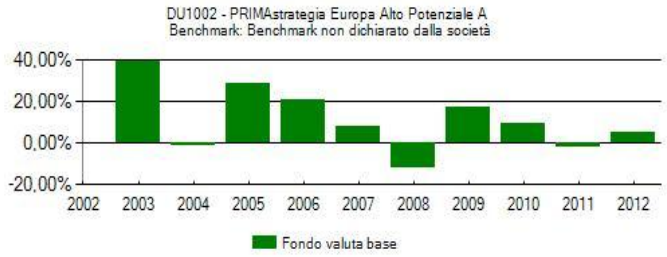
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

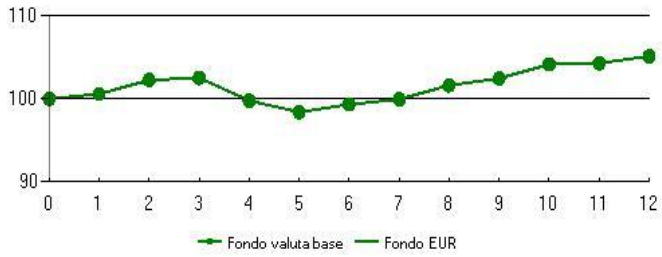
DU1002 - PRIMAstrategia Europa Alto Potenziale A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	5,12%	1,36%	3,86%	7,07%	2,83%

Data inizio operatività:	25/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	221.655.251,00
Valore quota a fine anno*:	1,86
Quota parte**:	0%

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

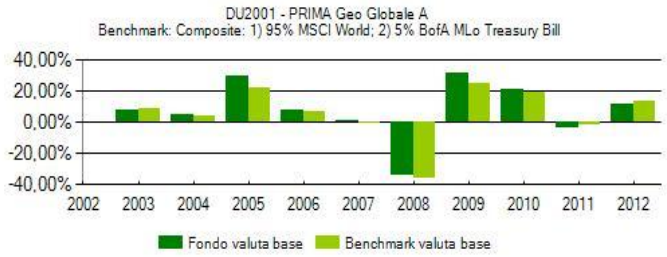
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

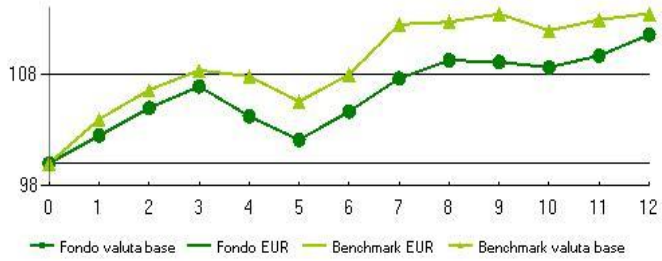
DU2001 - PRIMA Geo Globale A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI World; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,5%	3,32%	8,87%	14,16%	2,16%
Benchmark	13,4%	5,36%	9,59%	13,18%	1,03%

Data inizio operatività:	04/03/1985
Patrimonio netto a fine anno*:	405.106.029,00
Valore quota a fine anno*:	25,54
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

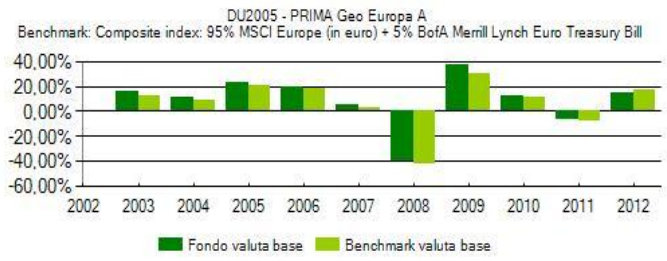
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

DU2005 - PRIMA Geo Europa A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,41%	3,82%	6,47%	13,54%	-0,09%
Benchmark	16,5%	3,8%	6,03%	11,59%	-1,99%

Data inizio operatività:	02/06/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.140.626.978,00
Valore quota a fine anno*:	12,33
Quota parte**:	0%

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

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

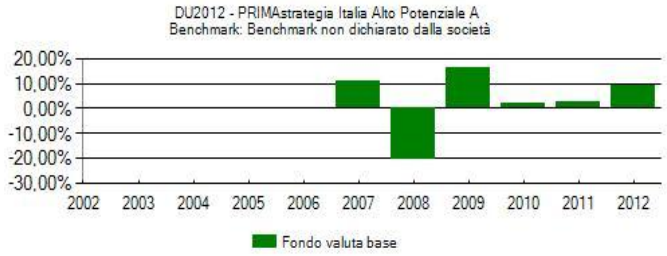
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

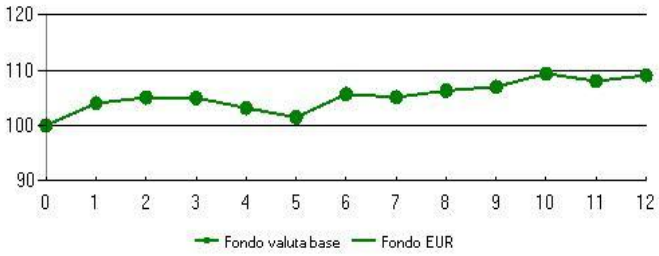
DU2012 - PRIMAstrategia Italia Alto Potenziale A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	9,06%	5,77%	4,48%	7,31%	1,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/03/2006

Data inizio operatività:	04/09/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	57.598.928,00
Valore quota a fine anno*:	5,06
Quota parte**:	0%

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

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

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

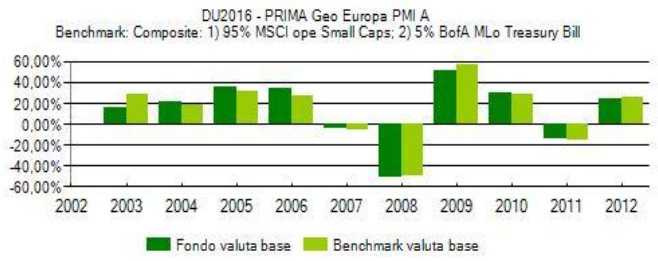
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

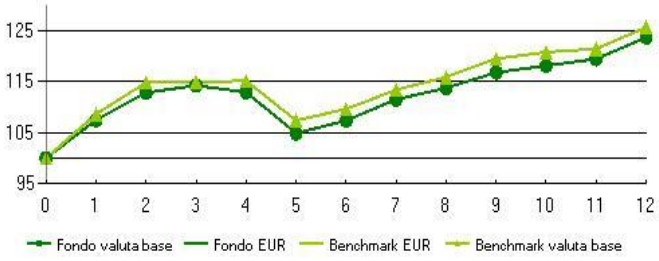
DU2016 - PRIMA Geo Europa PMI A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI ope Small Caps; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,65%	2,46%	10,93%	19,82%	-0,35%
Benchmark	25,63%	2,43%	10,43%	20,42%	1,07%

Data inizio operatività:	07/01/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	174.064.307,00
Valore quota a fine anno*:	23,07
Quota parte**:	0%

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

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

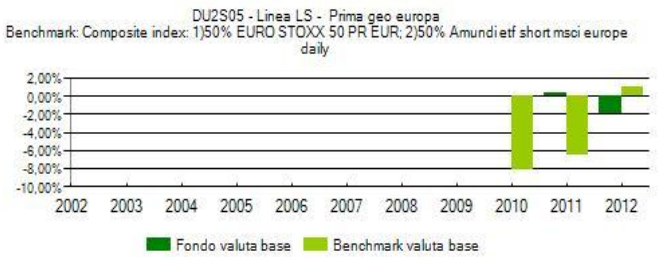
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

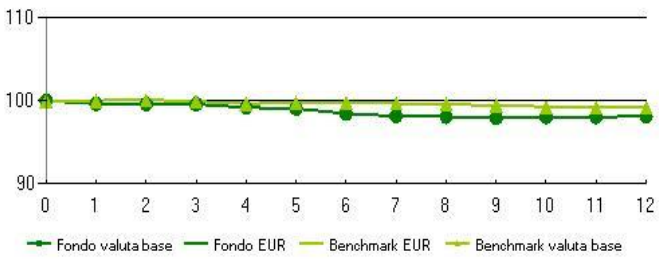
DU2S05 - Linea LS - Prima geo europa

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)50% EURO STOXX 50 PR EUR; 2)50% Amundi etf short msci europe daily

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,83%	-0,73%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-2,86%	-4,66%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	73.289,96
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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

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

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

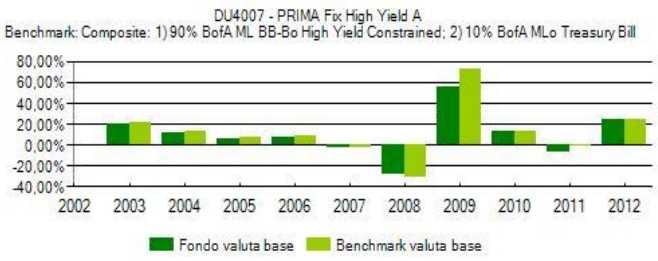
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

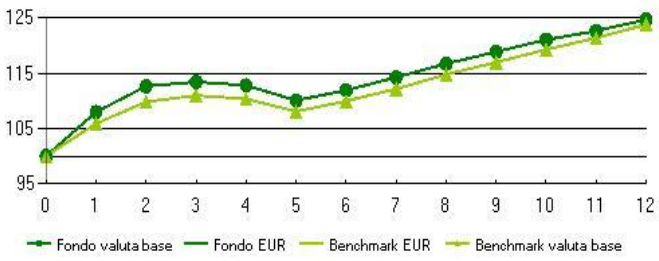
DU4007 - PRIMA Fix High Yield A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 90% BofA ML BB-Bo High Yield Constrained; 2) 10% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,7%	7,55%	9,31%	19,28%	7,52%
Benchmark	23,78%	10,57%	11,14%	23,92%	10,03%

Data inizio operatività:	27/09/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	209.006.059,00
Valore quota a fine anno*:	9,83
Quota parte**:	0%

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

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

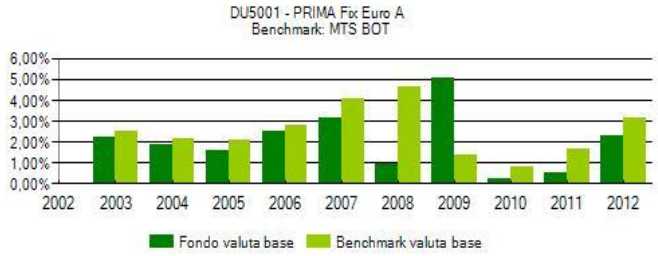
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

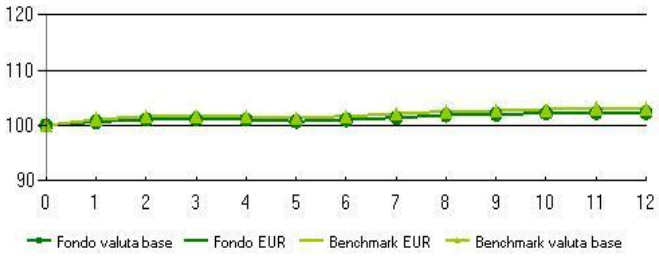
DU5001 - PRIMA Fix Euro A

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,29%	1,39%	1,01%	2%	1,79%
Benchmark	3,1%	2,37%	1,83%	1,72%	2,29%

Data inizio operatività:	14/11/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	1.968.421.336,00
Valore quota a fine anno*:	9,01
Quota parte**:	0%

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

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

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

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

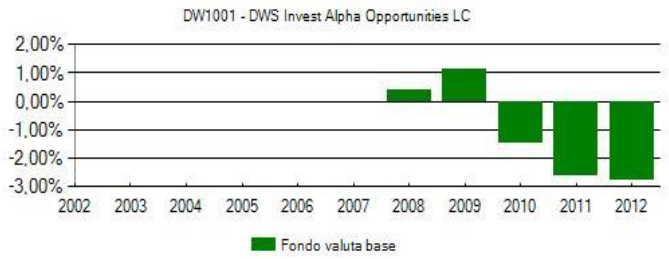
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

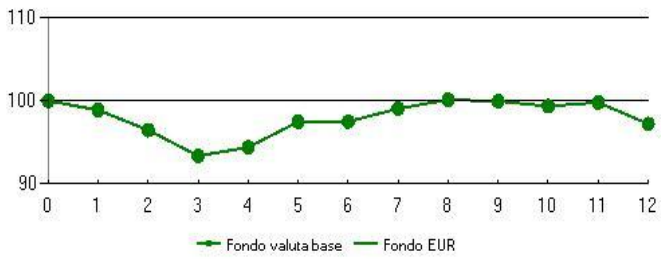
DW1001 - DWS Invest Alpha Opportunities LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-2,79%	-2,73%	-2,31%	-1,46%	-1,09%

Data inizio operatività:	18/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	6.482.018,00
Valore quota a fine anno*:	95,41
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,87%

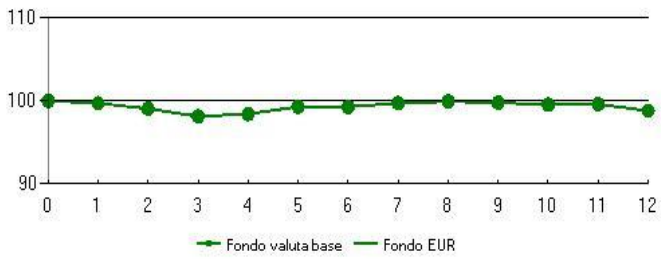
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW1002 - DWS Invest Alpha Strategy LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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	-1,2%	-0,72%	-0,26%	0,34%	0,38%

Data inizio operatività:	30/08/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	30.284.010,00
Valore quota a fine anno*:	113,94
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,14%

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

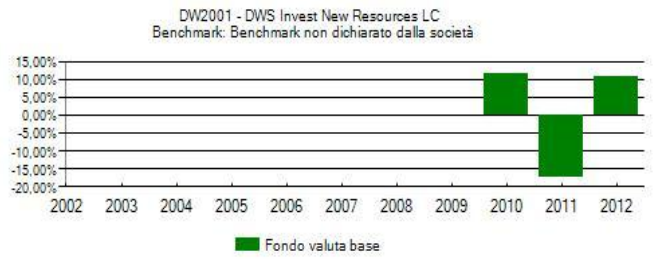
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

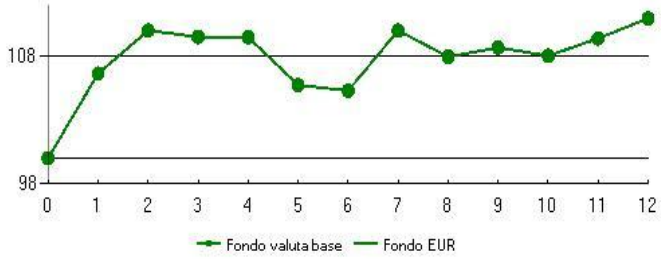
DW2001 - DWS Invest New Resources LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,95%	-4,36%	0,67%	-	-

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

Data inizio operatività:	29/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	119.026.211,00
Valore quota a fine anno*:	99,14
Quota parte**:	0%

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

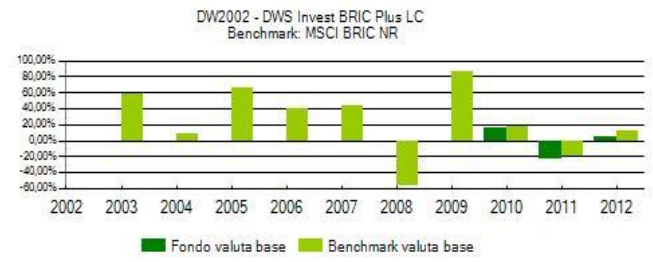
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

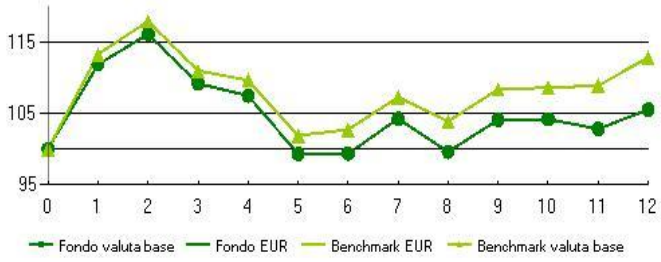
DW2002 - DWS Invest BRIC Plus LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	5,5%	-10,2%	-1,99%	-	-
Benchmark	12,79%	-5,17%	1,76%	18,5%	-3,38%

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

Data inizio operatività:	29/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	1.250.677.182,00
Valore quota a fine anno*:	184,76
Quota parte**:	0%

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

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

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

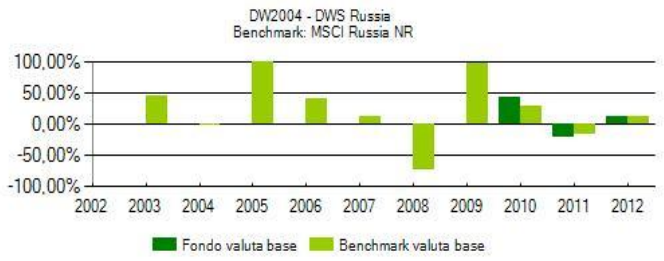
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

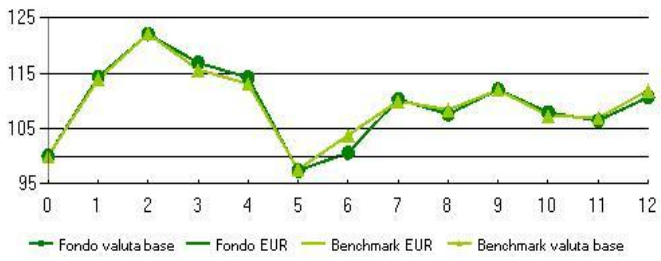
DW2004 - DWS Russia

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,66%	-6,75%	7,5%	-	-
Benchmark	11,91%	-3,54%	5,81%	23,74%	-8,42%

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

Data inizio operatività:	22/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	522.610.637,00
Valore quota a fine anno*:	203,79
Quota parte**:	0%

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

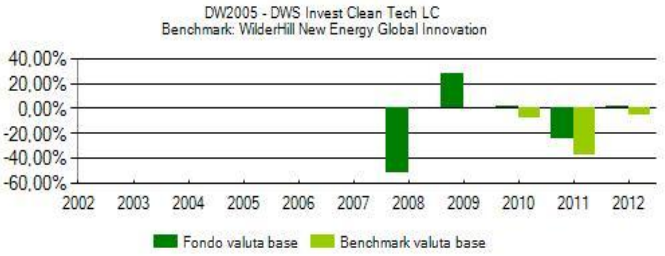
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

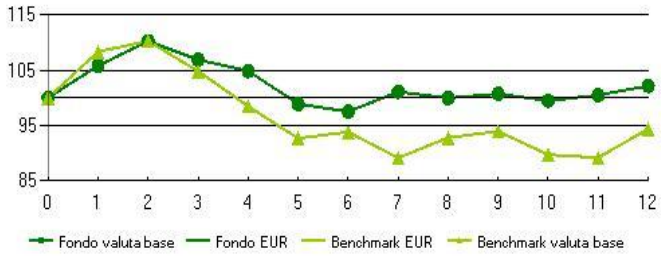
DW2005 - DWS Invest Clean Tech LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : WilderHill New Energy Global Innovation

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,15%	-12,35%	-7,98%	-0,05%	-13,45%
Benchmark	-5,64%	-23,23%	-18,44%	-	-

Data inizio operatività:	17/05/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	14.476.255,00
Valore quota a fine anno*:	48,57
Quota parte**:	0%

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

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

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

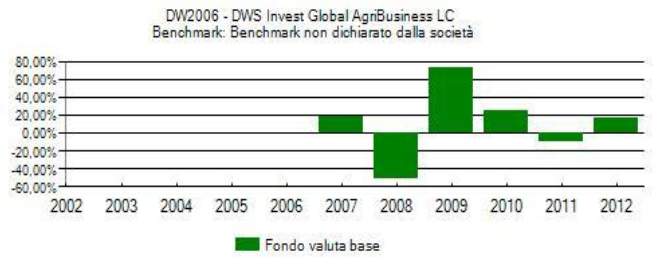
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

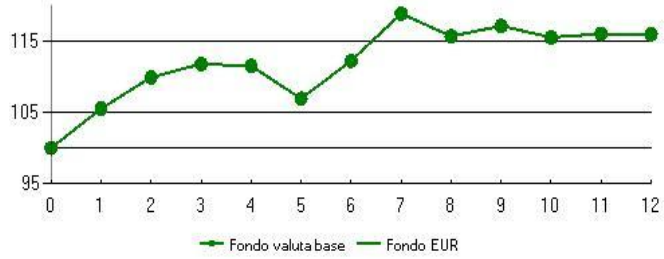
DW2006 - DWS Invest Global AgriBusiness LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,92%	1,65%	8,85%	22,34%	1,64%

Data inizio operatività:	20/11/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	1.821.652.476,00
Valore quota a fine anno*:	128,79
Quota parte**:	0%

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

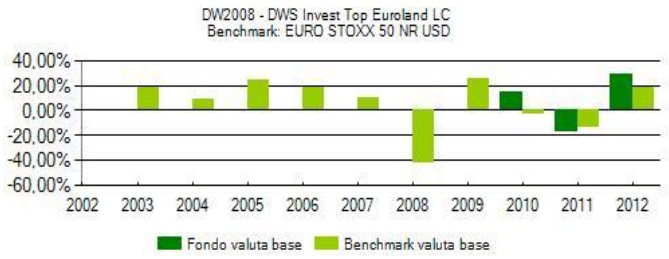
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

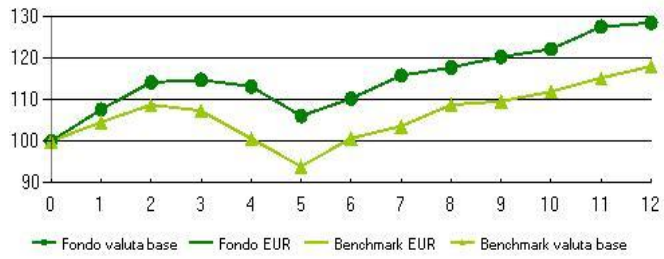
DW2008 - DWS Invest Top Euroland LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	28,54%	2,89%	6,78%	-	-
Benchmark	18,06%	0,7%	-0,48%	5,49%	-6,53%

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

Data inizio operatività:	03/06/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	335.921.205,00
Valore quota a fine anno*:	129,53
Quota parte**:	0%

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

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

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

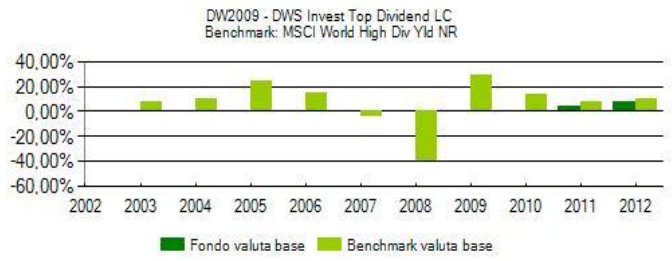
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

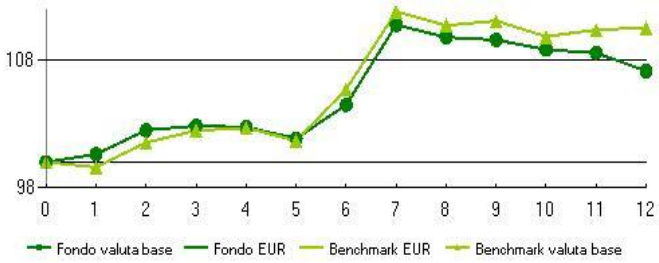
DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World High Div Yld NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,13%	5,75%	-	-	-
Benchmark	10,52%	8,93%	10,49%	14,71%	0,76%

Data inizio operatività:	01/07/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	1.657.844.351,00
Valore quota a fine anno*:	125,62
Quota parte**:	0%

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

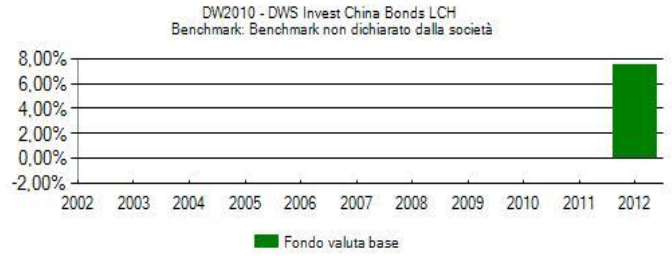
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

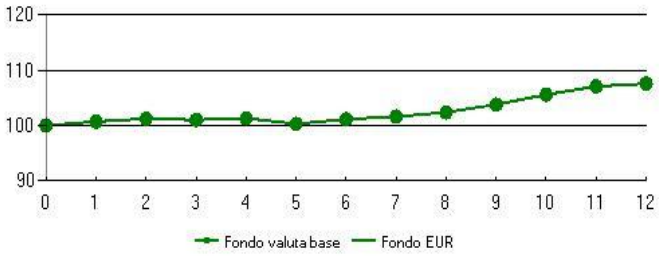
DW2010 - DWS Invest China Bonds LCH

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,55%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	16/08/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	532.986.262,00
Valore quota a fine anno*:	106,42
Quota parte**:	0%

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

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

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

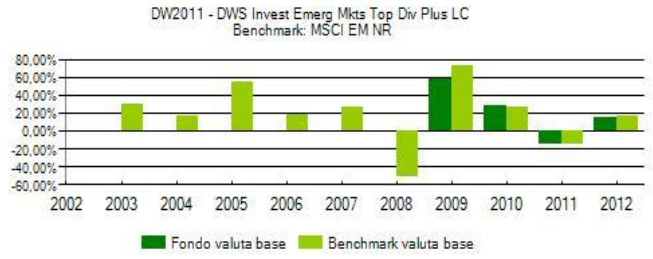
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

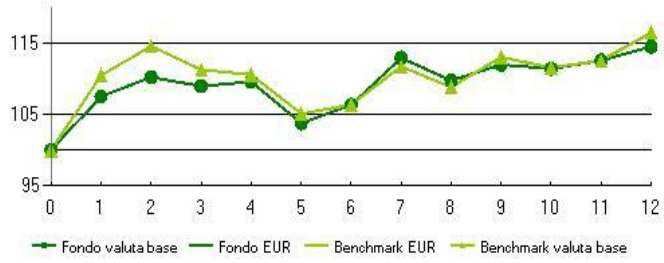
DW2011 - DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,44%	-1,6%	7,48%	18,25%	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	14/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	224.272.307,00
Valore quota a fine anno*:	102,02
Quota parte**:	0%

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

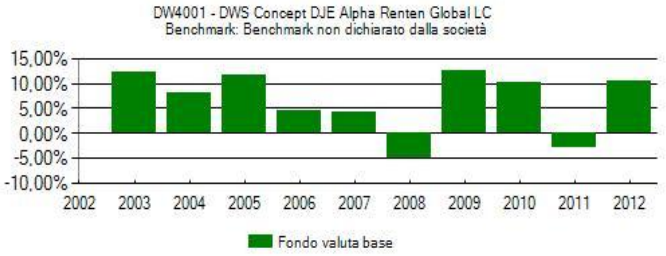
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

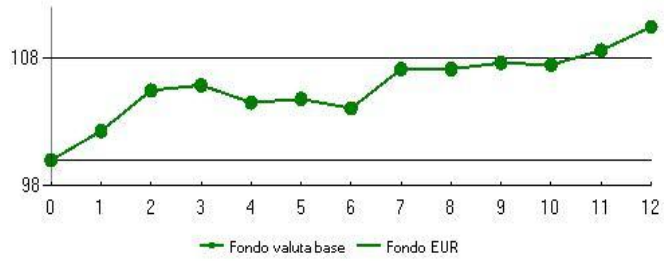
DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,44%	3,61%	5,75%	7,4%	4,78%

Data inizio operatività:	30/04/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	211.386.815,00
Valore quota a fine anno*:	104,07
Quota parte**:	0%

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.

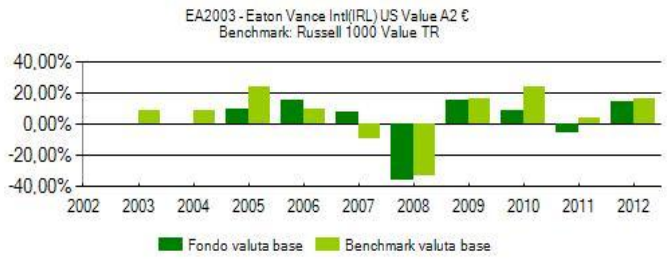
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

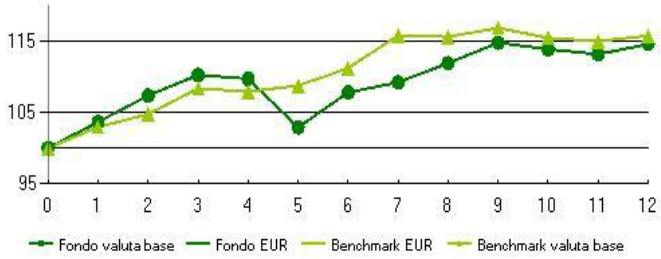
EA2003 - Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,51%	3,59%	5,15%	7,52%	-3,28%
Benchmark	15,7%	9,56%	14,03%	14,51%	2,69%

Data inizio operatività:	15/09/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	107.306.650,00
Valore quota a fine anno*:	11,82
Quota parte**:	0%

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

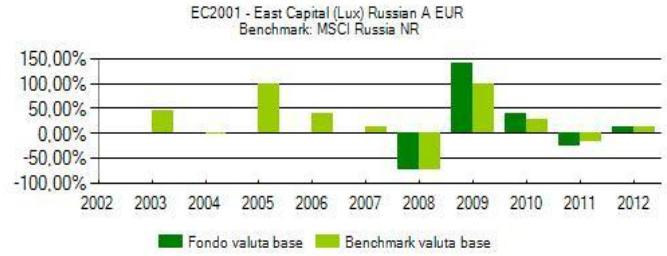
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

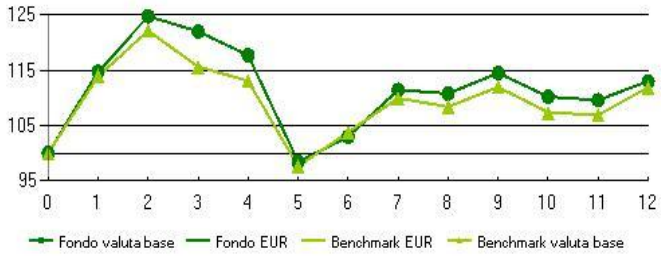
EC2001 - East Capital (Lux) Russian A EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,99%	-8,95%	5,16%	29,43%	-6,07%
Benchmark	11,91%	-3,54%	5,81%	23,74%	-8,42%

Data inizio operatività:	31/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	197.284.779,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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

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

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

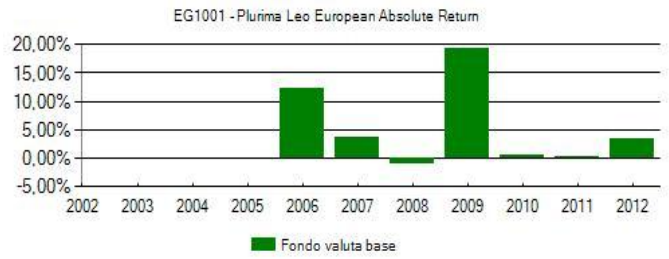
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

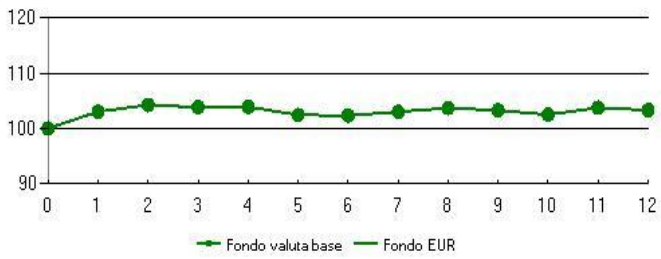
EG1001 - Plurima Leo European Absolute Return

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,31%	1,76%	1,38%	5,62%	4,24%

Data inizio operatività:	29/06/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	33.631.653,00
Valore quota a fine anno*:	7,08
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **LeoFund Managers Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

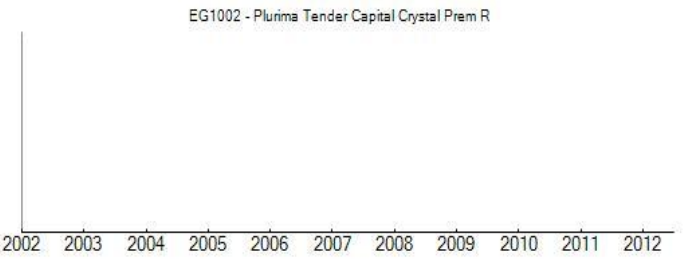
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,97%

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

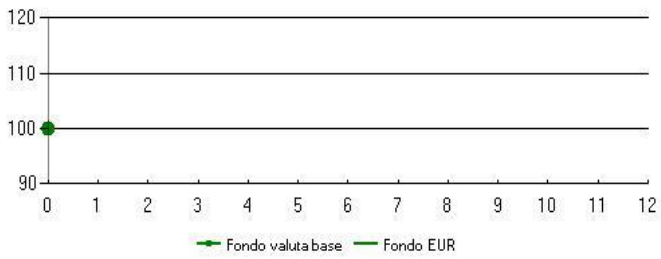
EG1002 - Plurima Tender Capital Crystal Prem R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/07/2010

Data inizio operatività:	12/08/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	6.991.477,00
Valore quota a fine anno*:	4,76
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,00%

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

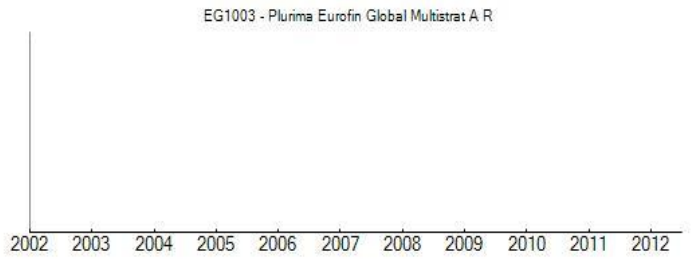
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

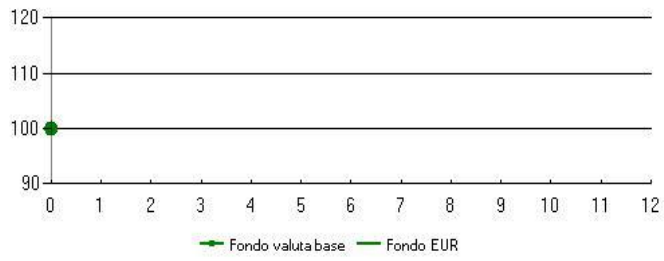
EG1003 - Plurima Eurofin Global Multistrat A R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

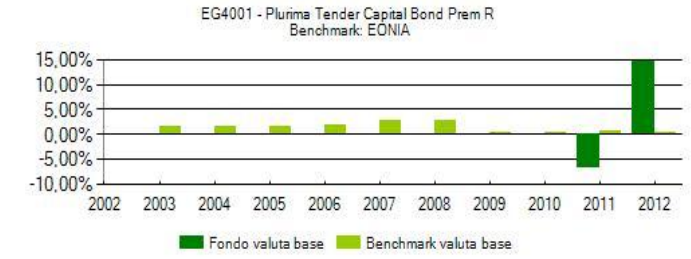
Data inizio operatività: 10/11/2011
Patrimonio netto a fine anno*: 18.941.360,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Eurofin Capital Limited**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,68%
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EG4001 - Plurima Tender Capital Bond Prem R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,75%	3,4%	-	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 14/07/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 34.664.221,00
Valore quota a fine anno*: 5,23
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

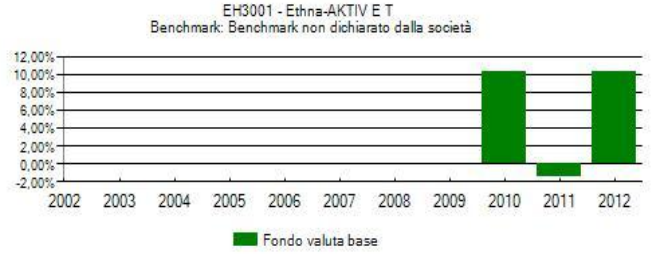
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

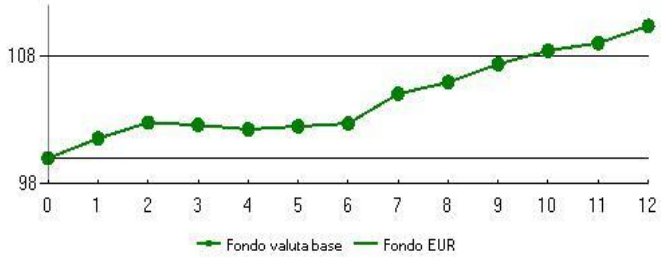
EH3001 - Ethna-AKTIV E T

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,34%	4,24%	6,23%	-	-

Data inizio operatività:	16/07/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	3.474.065.023,00
Valore quota a fine anno*:	119,48
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Ethna Capital AG**

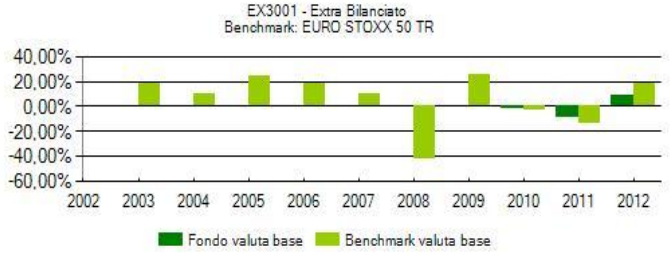
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

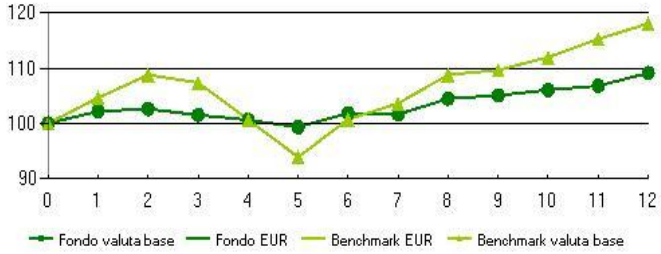
EX3001 - Extra Bilanciato

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,11%	-0,04%	-0,63%	-	-
Benchmark	18,06%	0,7%	-0,48%	5,49%	-6,53%

Data inizio operatività:	09/07/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	4.393.320,00
Valore quota a fine anno*:	129,97
Quota parte**:	0%

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

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

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

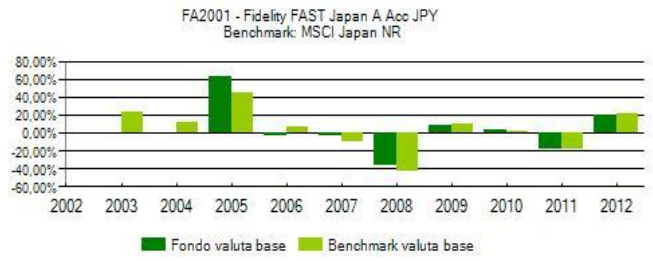
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

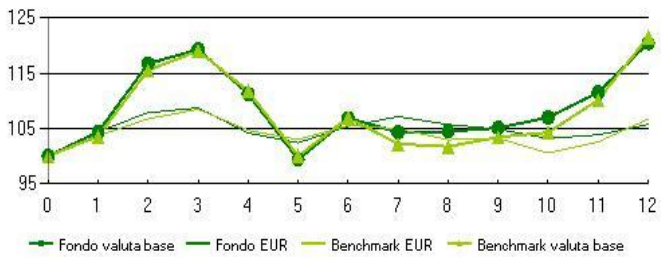
FA2001 - Fidelity FAST Japan A Acc JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,45%	-1,39%	0,09%	1,93%	-7,51%
Benchmark	21,57%	-0,6%	-0,21%	2,04%	-9,04%

Data inizio operatività:	04/10/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	41.019.610.185,00
Valore quota a fine anno*:	9,961,00
Quota parte**:	0%

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

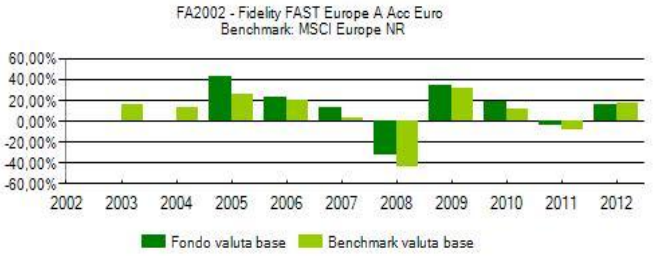
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

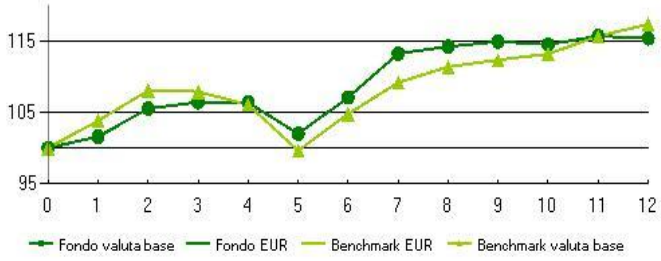
FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,34%	5,24%	9,5%	15,3%	3,33%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	04/10/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	2.830.783.056,00
Valore quota a fine anno*:	242,21
Quota parte**:	0%

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

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

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

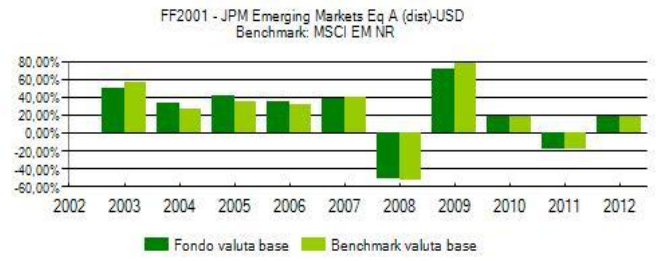
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

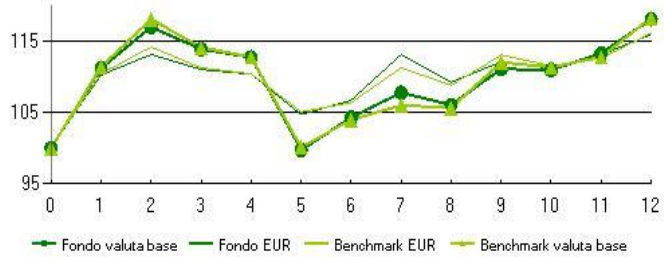
FF2001 - JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,03%	-1,92%	4,5%	18,21%	-1,48%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	18/04/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	5.876.367.808,00
Valore quota a fine anno*:	31,80
Quota parte**:	0%

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

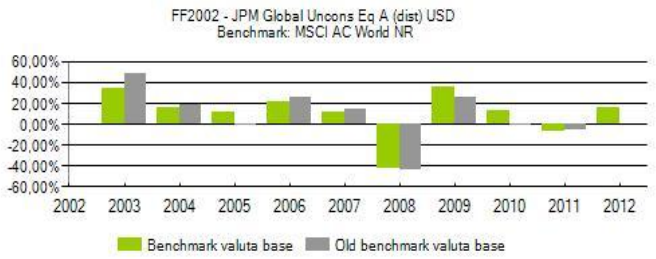
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

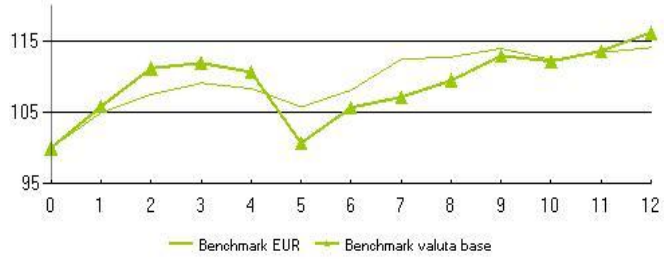
FF2002 - JPM Global Uncons Eq A (dist) USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Benchmark precedente* :** MSCI World Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,13%	3,73%	6,63%	13,03%	-1,16%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Variazione politica di investimento/Gestione da:	10/12/2012
Data inizio operatività:	01/12/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	284.705.389,00
Valore quota a fine anno*:	22,04
Quota parte**:	0%

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

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

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

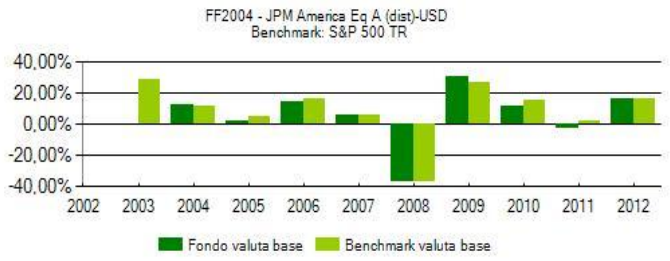
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

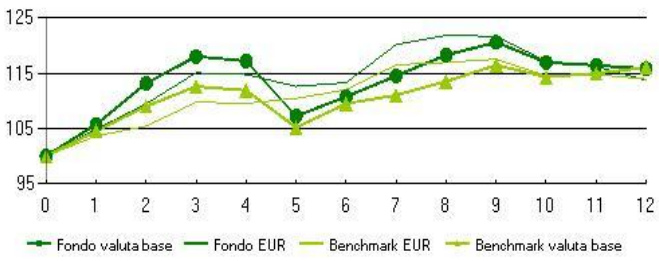
FF2004 - JPM America Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,79%	5,96%	7,64%	12,91%	0,34%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2003
Data inizio operatività: 16/11/1988
Patrimonio netto a fine anno*: 561.666.631,00
Valore quota a fine anno*: 92,67
Quota parte**: 0%

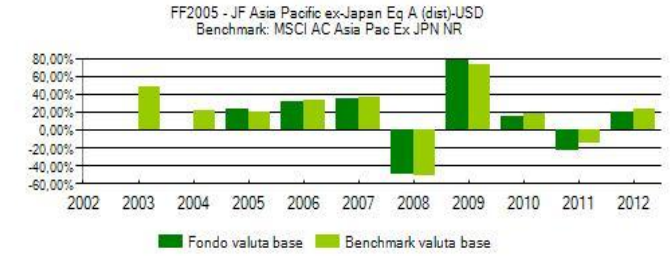
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

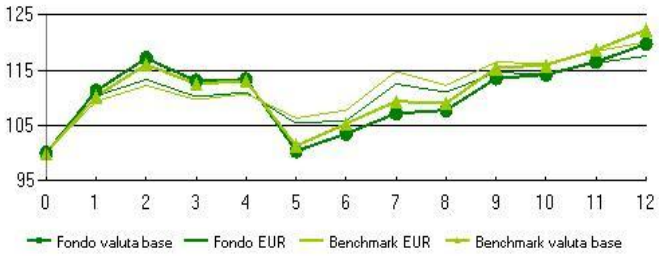
FF2005 - JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,72%	-4,45%	1,77%	17%	-1,54%
Benchmark	22,31%	1,6%	6,84%	20,56%	0,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2004
Data inizio operatività: 02/10/1989
Patrimonio netto a fine anno*: 234.173.494,00
Valore quota a fine anno*: 47,42
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

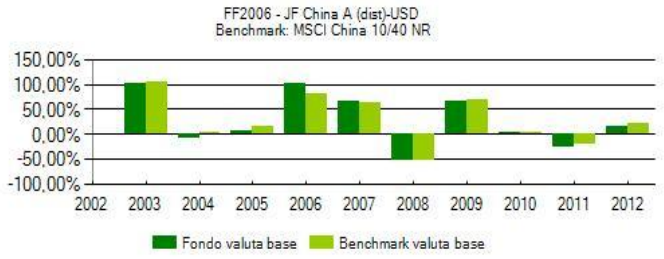
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

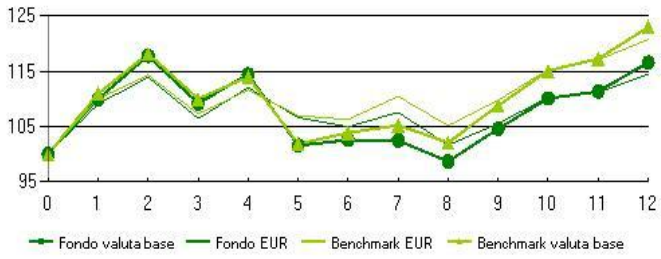
FF2006 - JF China A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,54%	-6,33%	-2,63%	11,27%	-6,28%
Benchmark	22,96%	0,19%	1,61%	15,4%	-3,01%

Data inizio operatività:	04/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	2.653.731.586,00
Valore quota a fine anno*:	43,14
Quota parte**:	0%

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

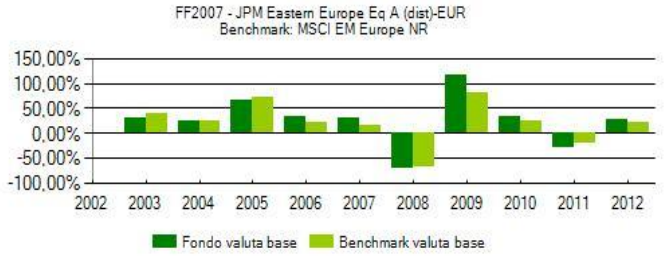
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

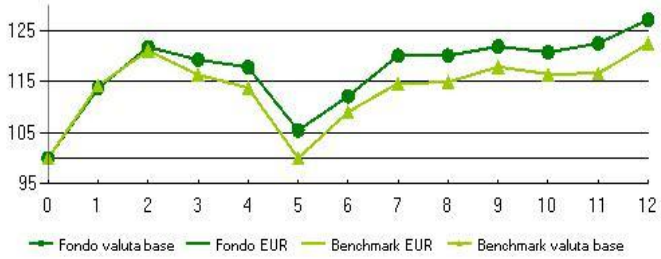
FF2007 - JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,1%	-5,66%	6,17%	26,88%	-5,81%
Benchmark	22,37%	-1,74%	6,41%	21,29%	-6,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2002

Data inizio operatività:	04/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	787.581.755,00
Valore quota a fine anno*:	44,95
Quota parte**:	0%

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

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

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

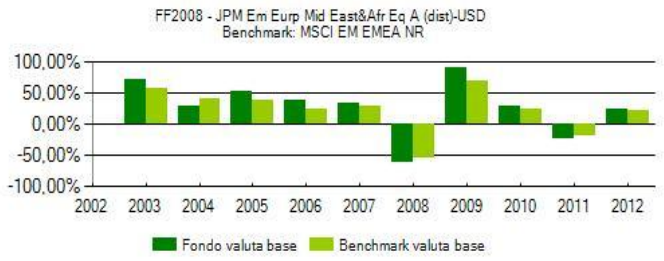
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

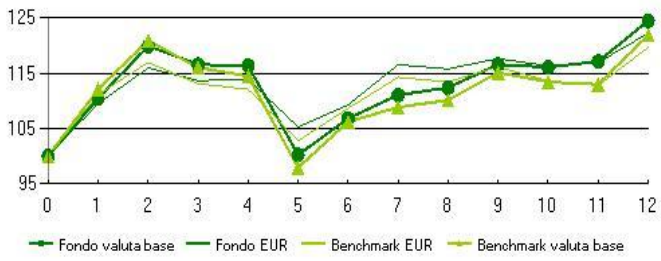
FF2008 - JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	24,44%	-2,89%	6,34%	22,79%	-3,46%
Benchmark	21,86%	-1,49%	6,23%	19,07%	-2,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2002

Data inizio operatività:	16/04/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	624.645.700,00
Valore quota a fine anno*:	59,15
Quota parte**:	0%

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

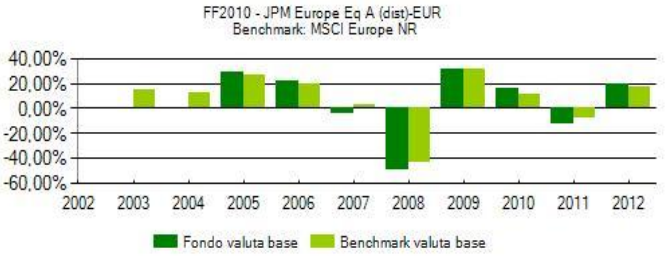
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

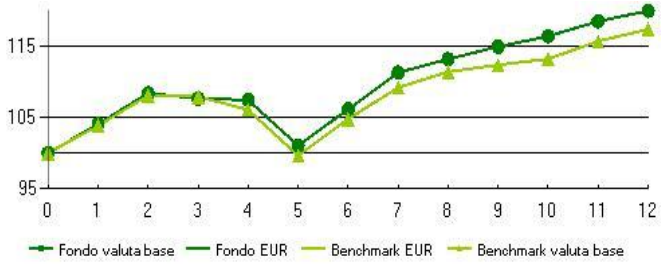
FF2010 - JPM Europe Eq A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,88%	2,72%	6,78%	12,47%	-4,04%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

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

Data inizio operatività:	01/12/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	340.367.255,00
Valore quota a fine anno*:	34,00
Quota parte**:	0%

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

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

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

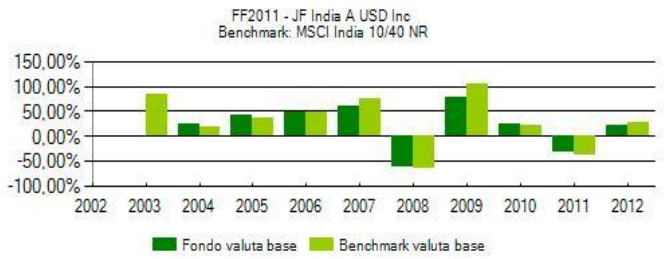
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

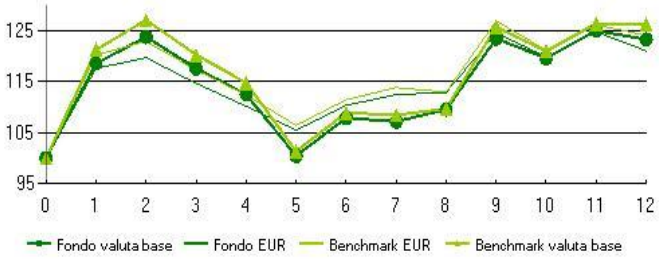
FF2011 - JF India A USD Inc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	23,22%	-8,53%	1,83%	17%	-6,35%
Benchmark	26,31%	-10,8%	-1,08%	18,64%	-6,67%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2003

Data inizio operatività: 31/08/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 1.937.539.554,00

Valore quota a fine anno*: 70,81

Quota parte**: 0%

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

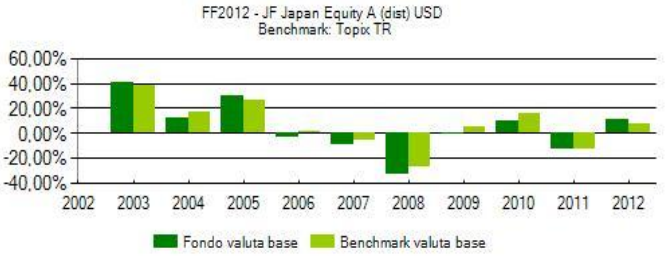
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

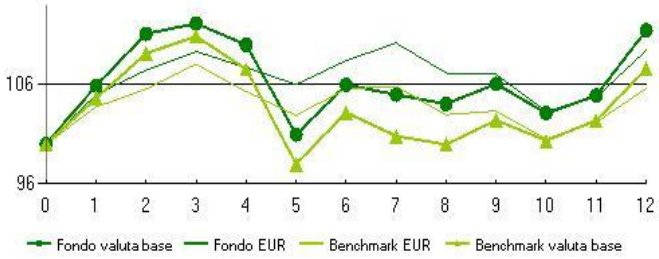
FF2012 - JF Japan Equity A (dist) USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,43%	-1,22%	2,37%	1,62%	-6,33%
Benchmark	7,54%	-3%	2,93%	3,39%	-3,51%

Data inizio operatività: 16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno*: 164.925.594,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 0%

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

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

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

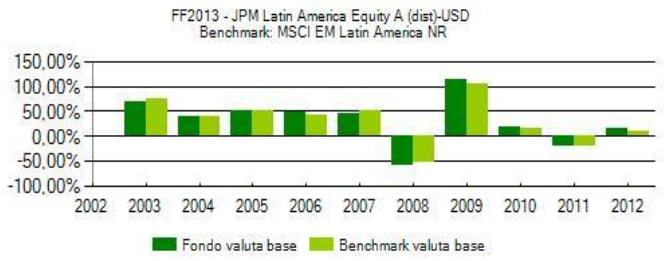
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

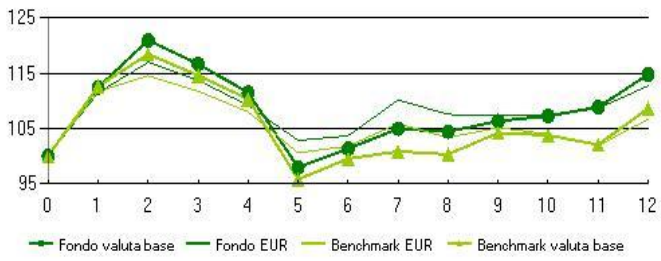
FF2013 - JPM Latin America Equity A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,76%	-3,92%	3,21%	24,02%	0,29%
Benchmark	8,66%	-6,39%	0,16%	19,62%	-0,11%

Data inizio operatività:	12/05/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	1.675.376.923,00
Valore quota a fine anno*:	60,30
Quota parte**:	0%

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

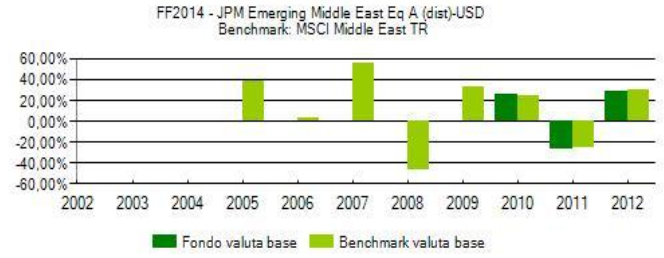
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

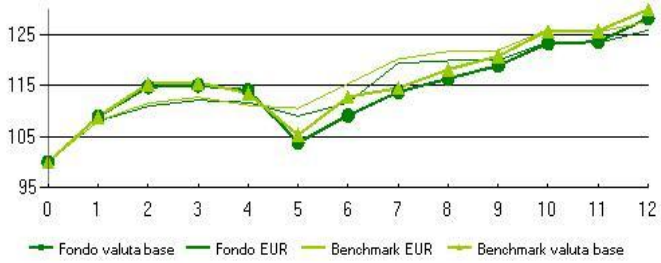
FF2014 - JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Middle East TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	28,17%	-3,52%	5,52%	-	-
Benchmark	29,89%	-1,8%	5,96%	12,04%	-3,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/06/2009

Data inizio operatività:	18/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	362.536.530,00
Valore quota a fine anno*:	22,55
Quota parte**:	0%

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

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

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

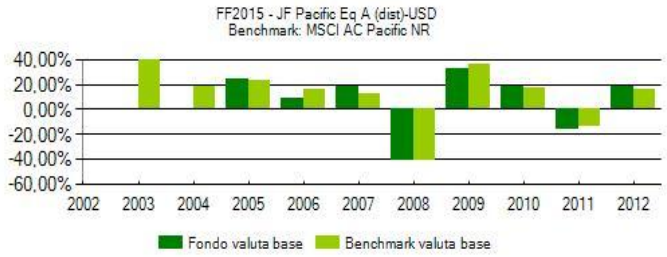
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

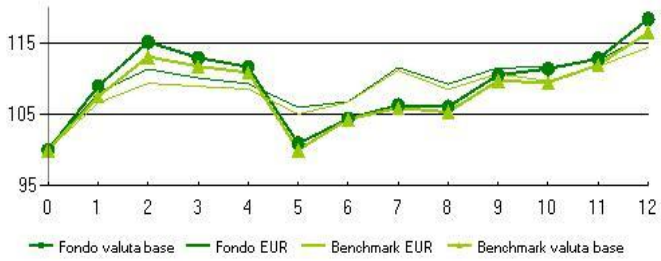
FF2015 - JF Pacific Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,3%	-0,66%	5,3%	11,65%	-1,88%
Benchmark	16,41%	0,11%	5,39%	12,22%	-1,18%

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

Data inizio operatività:	01/12/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	510.405.683,00
Valore quota a fine anno*:	66,32
Quota parte**:	0%

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

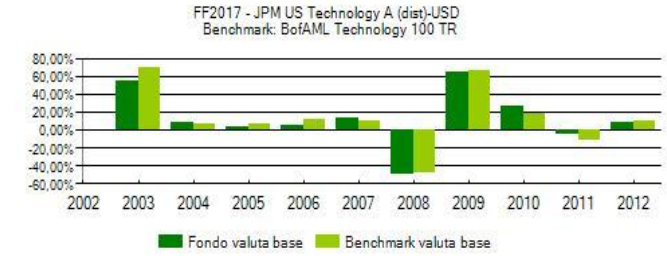
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

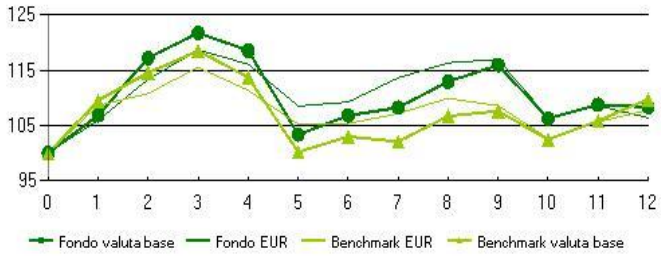
FF2017 - JPM US Technology A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,34%	1,33%	9,09%	20,86%	1,58%
Benchmark	9,77%	-1,87%	4,58%	17,54%	-0,05%

Data inizio operatività:	05/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	227.719.883,00
Valore quota a fine anno*:	7,00
Quota parte**:	0%

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

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

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

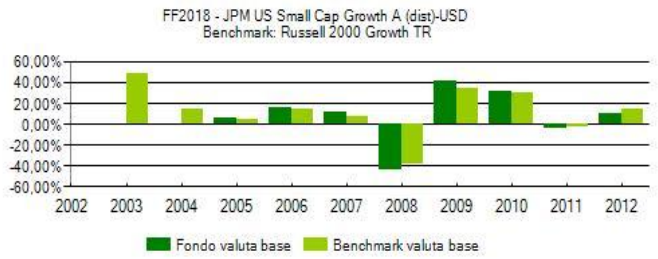
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

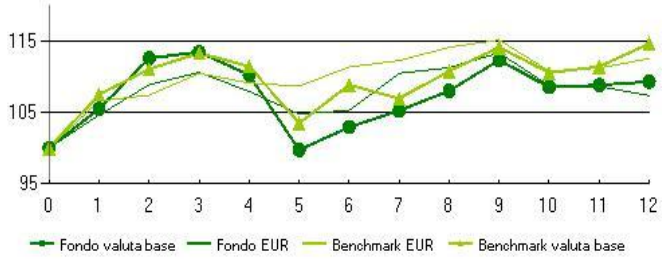
FF2018 - JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,27%	2,12%	11,13%	17,91%	1,53%
Benchmark	14,59%	5,48%	12,82%	17,88%	3,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2004

Data inizio operatività:	11/09/1984
Patrimonio netto a fine anno*:	129.230.988,00
Valore quota a fine anno*:	101,66
Quota parte**:	0%

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

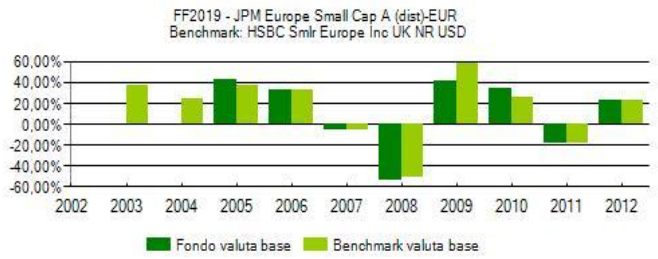
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

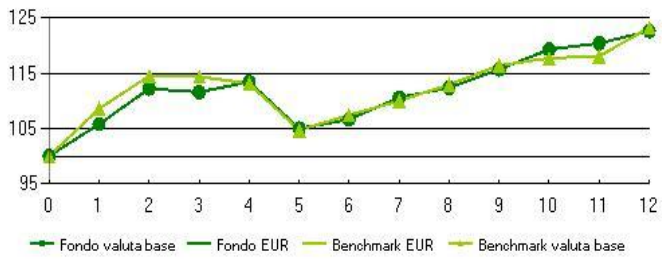
FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe Inc UK NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,61%	-0,2%	10,01%	17,18%	-2,7%
Benchmark	23,21%	-0,02%	7,73%	18,51%	-0,85%

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

Data inizio operatività:	18/04/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	191.146.689,00
Valore quota a fine anno*:	37,59
Quota parte**:	0%

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.

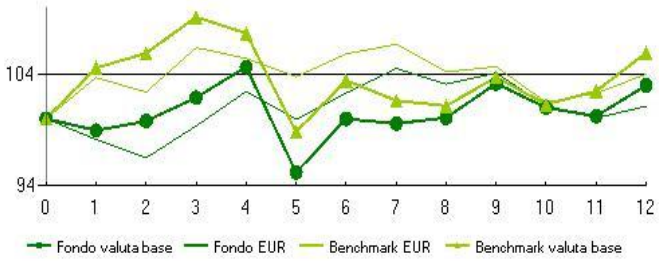
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2020 - JF Japan Small Cap A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan Small Cap 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	2,98%	1,46%	1,98%	1,92%	-6,6%
Benchmark	5,9%	0,91%	7,04%	6,61%	0,57%

Data inizio operatività: 04/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*: 20.862.466,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

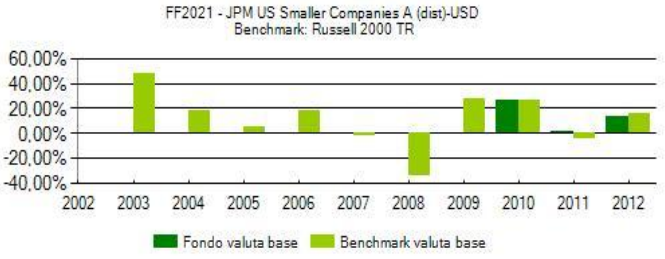
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management (Japan) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

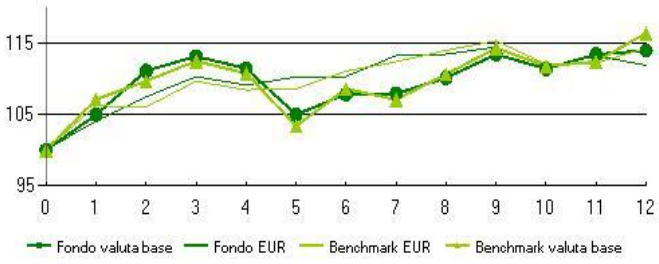
FF2021 - JPM US Smaller Companies A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,89%	7,77%	13,82%	-	-
Benchmark	16,35%	5,59%	12,25%	15,81%	3,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009
Data inizio operatività: 16/11/1988
Patrimonio netto a fine anno*: 227.493.073,00
Valore quota a fine anno*: 115,76
Quota parte**: 0%

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.

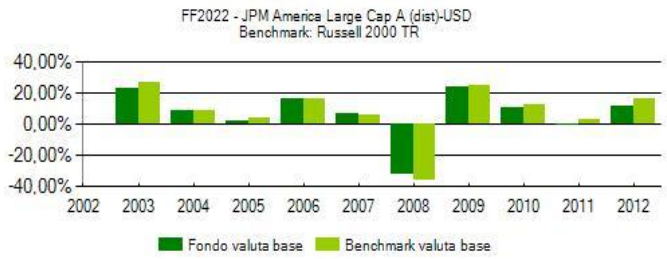
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

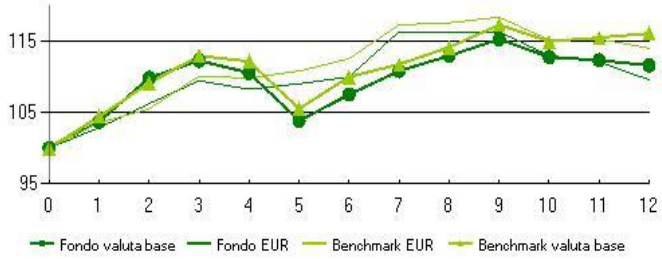
FF2022 - JPM America Large Cap A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,54%	5,57%	7,14%	11,13%	0,68%
Benchmark	16,04%	9,24%	10,3%	13,63%	1,28%

Data inizio operatività:	01/04/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	102.689.927,00
Valore quota a fine anno*:	11,32
Quota parte**:	0%

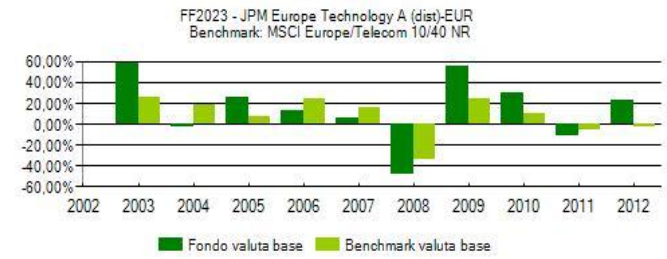
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

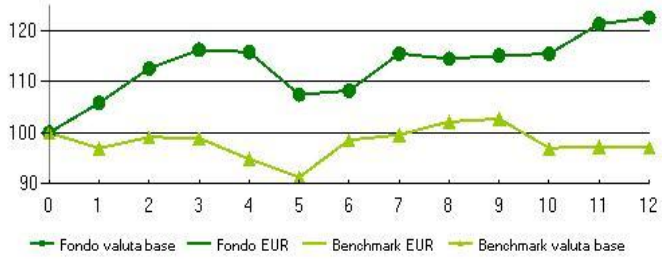
FF2023 - JPM Europe Technology A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,52%	4,42%	12,46%	21,87%	2,62%
Benchmark	-2,96%	-4,36%	0,12%	5,63%	-3,87%

Data inizio operatività:	08/11/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	91.953.819,00
Valore quota a fine anno*:	10,15
Quota parte**:	0%

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.

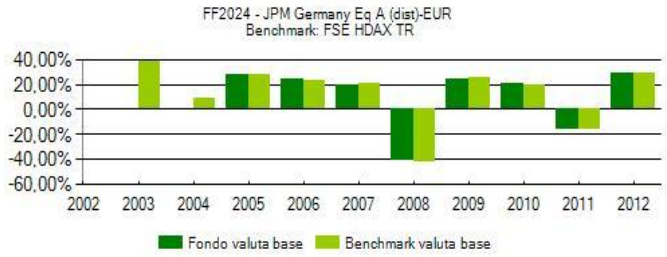
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FF2024 - JPM Germany Eq A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	29,11%	3,99%	9,43%	12,85%	-0,91%
Benchmark	29,11%	4,39%	9,03%	12,83%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2004

Data inizio operatività:	02/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	406.892.526,00
Valore quota a fine anno*:	8,78
Quota parte**:	0%

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

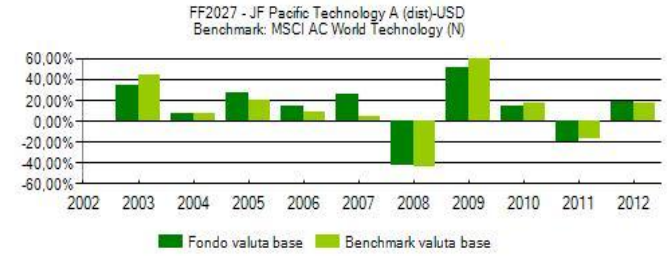
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

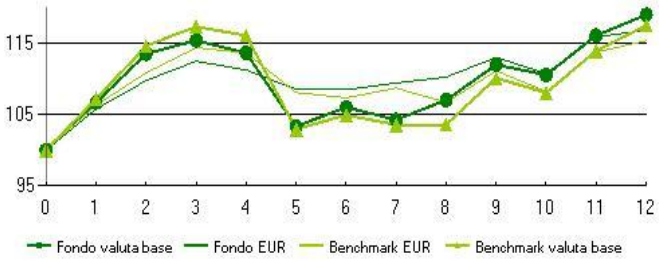
FF2027 - JF Pacific Technology A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Technology (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,91%	-2,19%	3,03%	13,34%	-1,03%
Benchmark	17,42%	-1,58%	4,04%	15,65%	-0,24%

Data inizio operatività:	02/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	18.034.051,00
Valore quota a fine anno*:	10,69
Quota parte**:	0%

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

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

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

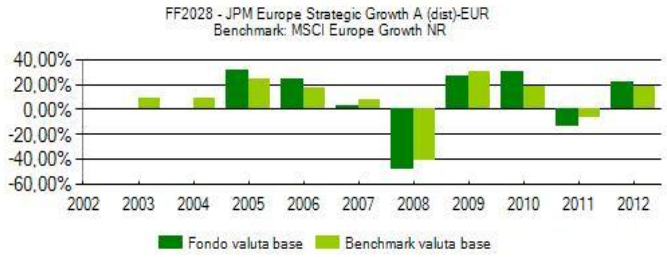
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

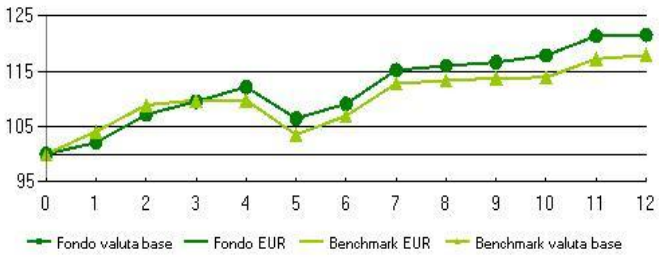
FF2028 - JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Growth NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,56%	2,2%	10,94%	14,58%	-2,23%
Benchmark	17,88%	4,86%	9,07%	13,9%	-0,06%

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

Data inizio operatività:	14/02/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	170.921.802,00
Valore quota a fine anno*:	8,37
Quota parte**:	0%

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

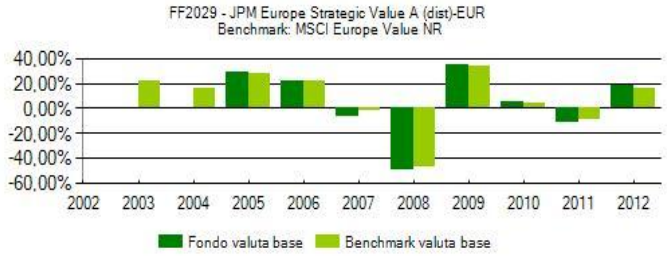
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

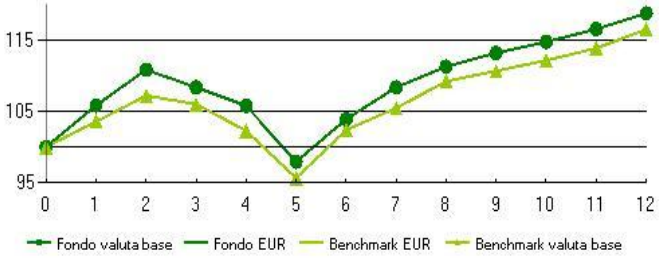
FF2029 - JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,68%	2,31%	3,35%	10,46%	-5,45%
Benchmark	16,42%	2,67%	3,16%	10,01%	-4,76%

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

Data inizio operatività:	14/02/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.206.265.768,00
Valore quota a fine anno*:	11,05
Quota parte**:	0%

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.

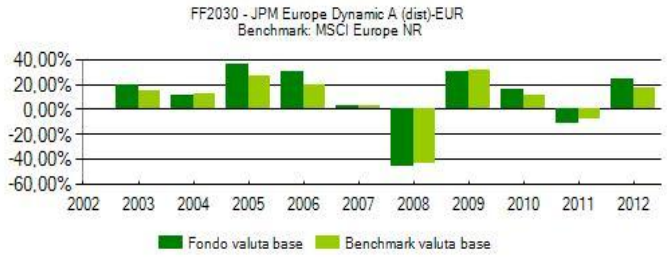
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

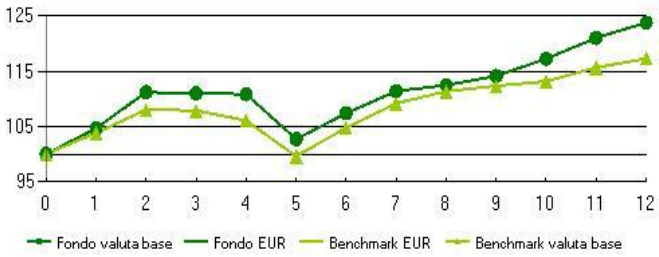
FF2030 - JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,76%	4,87%	8,48%	13,48%	-2,31%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2002
Data inizio operatività: 08/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*: 180.414.747,00
Valore quota a fine anno*: 12,94
Quota parte**: 0%

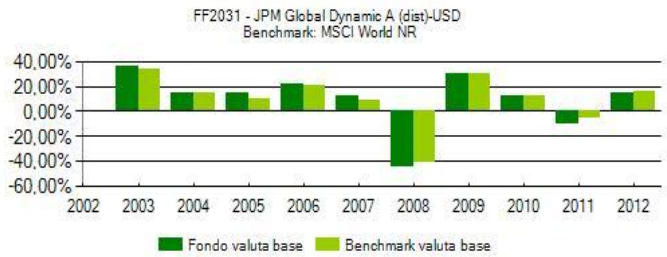
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

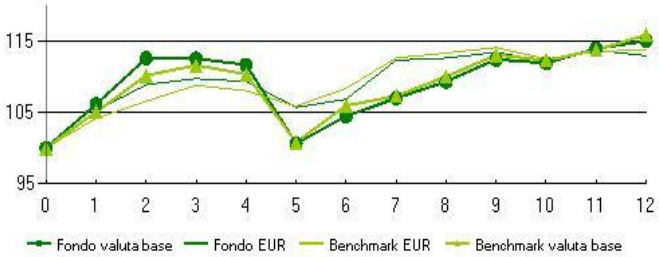
FF2031 - JPM Global Dynamic A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,96%	1,5%	5,18%	10,94%	-3,55%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2001
Data inizio operatività: 08/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*: 1.055.640.124,00
Valore quota a fine anno*: 14,72
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

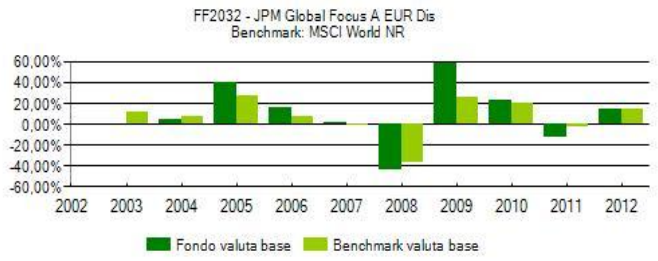
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2032 - JPM Global Focus A EUR Dis

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,84%	-0,21%	7,02%	18,17%	1,65%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	23/05/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.220.935.237,00
Valore quota a fine anno*:	21,29
Quota parte**:	0%

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

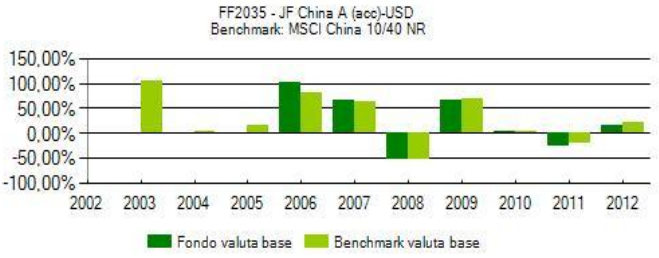
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

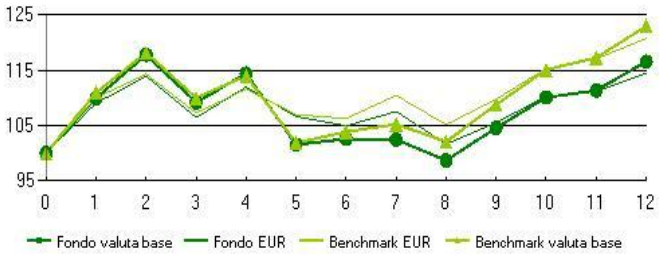
FF2035 - JF China A (acc)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,52%	-6,33%	-2,63%	11,27%	-6,28%
Benchmark	22,96%	0,19%	1,61%	15,4%	-3,01%

Data inizio operatività:	31/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	2.653.731.586,00
Valore quota a fine anno*:	26,72
Quota parte**:	0%

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

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

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

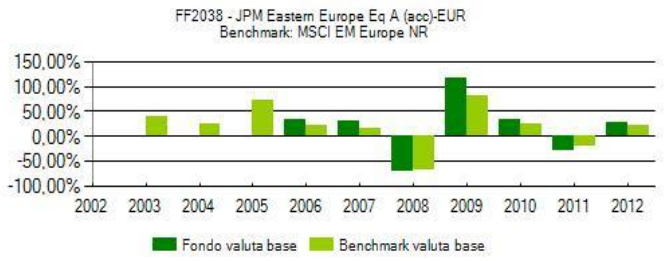
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

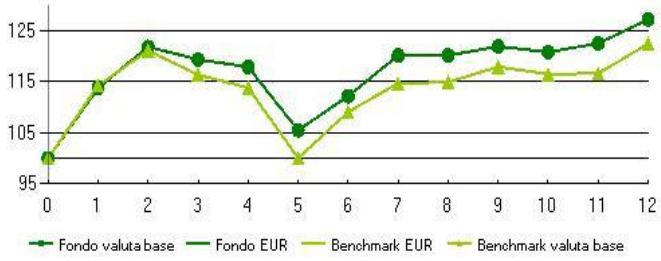
FF2038 - JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,14%	-5,66%	6,18%	26,89%	-5,82%
Benchmark	22,37%	-1,74%	6,41%	21,29%	-6,18%

Data inizio operatività:	31/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	787.581.755,00
Valore quota a fine anno*:	18,73
Quota parte**:	0%

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

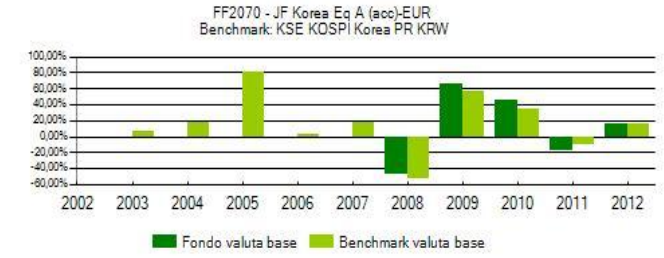
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

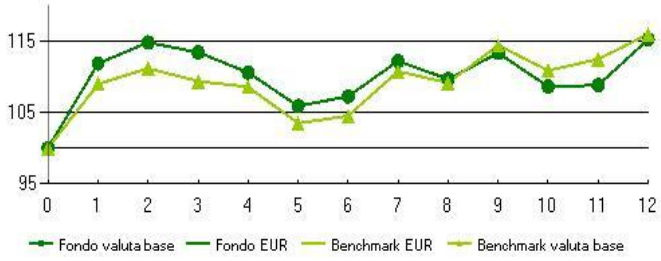
FF2070 - JF Korea Eq A (acc)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : KSE KOSPI Korea PR KRW

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,18%	-2,75%	11,44%	23,09%	3,6%
Benchmark	15,89%	2,49%	12%	21,83%	0,41%

Data inizio operatività:	28/09/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	124.684.990,00
Valore quota a fine anno*:	8,14
Quota parte**:	0%

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

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

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

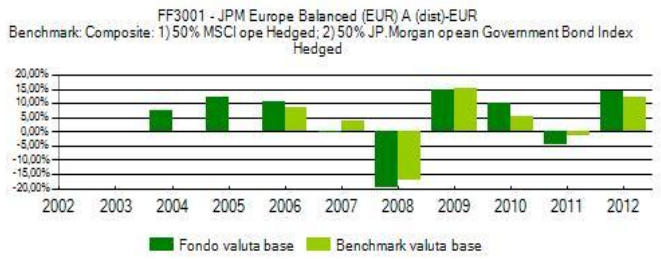
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

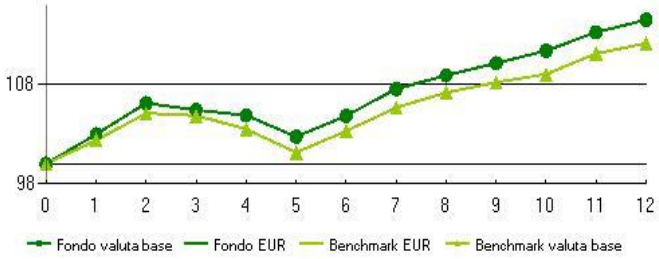
FF3001 - JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI ope Hedged; 2) 50% JP.Morgan opean Government Bond Index Hedged

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,5%	4,67%	6,45%	8,47%	2,16%
Benchmark	12,14%	5,28%	5,31%	7,76%	2,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2003

Data inizio operatività:	31/08/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	58.949.958,00
Valore quota a fine anno*:	7,71
Quota parte**:	0%

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

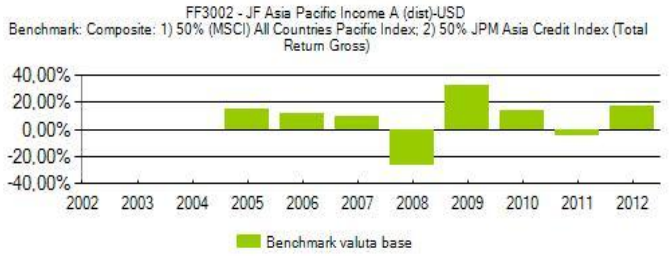
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

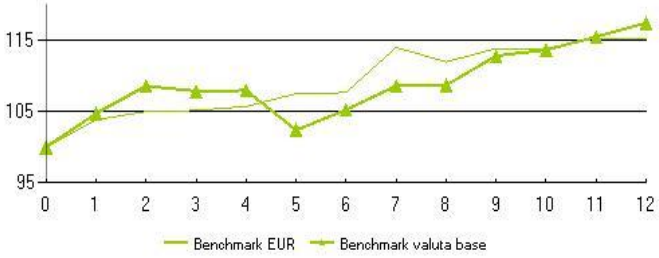
FF3002 - JF Asia Pacific Income A (dist)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% (MSCI) All Countries Pacific Index; 2) 50% JPM Asia Credit Index (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,36%	5,5%	8,28%	13,86%	4,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/06/2012

Data inizio operatività:	18/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.397.752.627,00
Valore quota a fine anno*:	28,58
Quota parte**:	0%

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

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

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

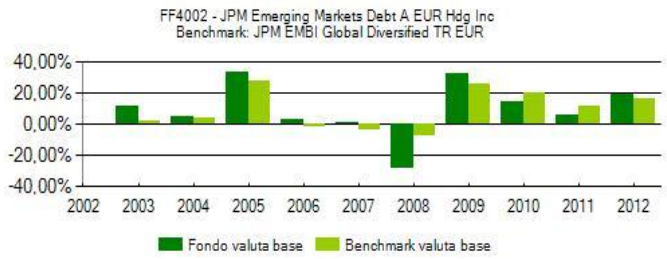
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

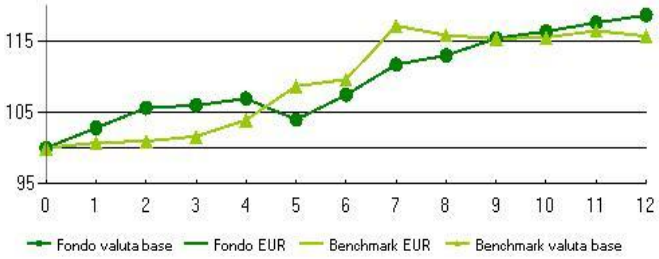
FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,59%	12,09%	12,83%	17,5%	6,32%
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

Data inizio operatività:	14/03/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.341.049.757,00
Valore quota a fine anno*:	10,23
Quota parte**:	0%

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

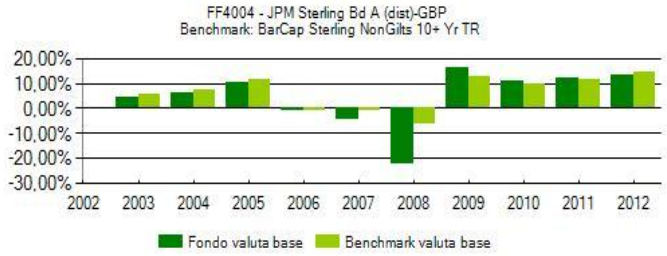
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

FF4004 - JPM Sterling Bd A (dist)-GBP

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : BarCap Sterling NonGilts 10+ Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,45%	12,81%	12,13%	13,16%	5,01%
Benchmark	14,56%	12,87%	11,74%	12%	8,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2000

Data inizio operatività:	01/04/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	121.234.836,00
Valore quota a fine anno*:	0,88
Quota parte**:	0%

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.

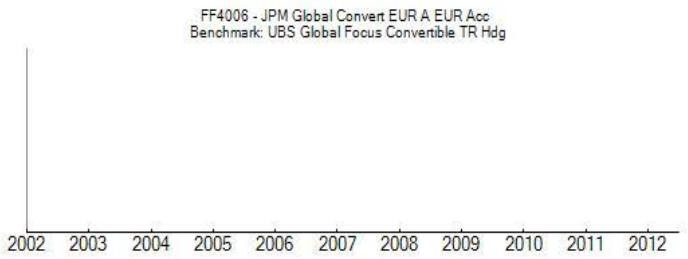
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

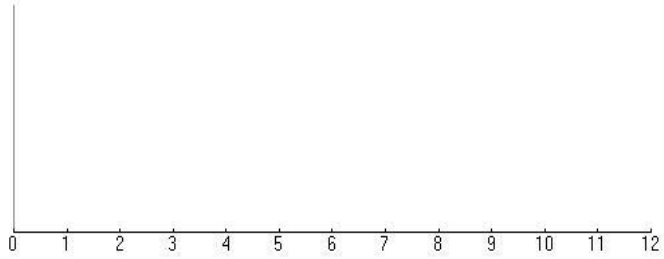
FF4006 - JPM Global Convert EUR A EUR Acc

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Focus Convertible TR Hdg

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

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/06/2012

Data inizio operatività:	31/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	1.227.465.792,00
Valore quota a fine anno*:	12,24
Quota parte**:	0%

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

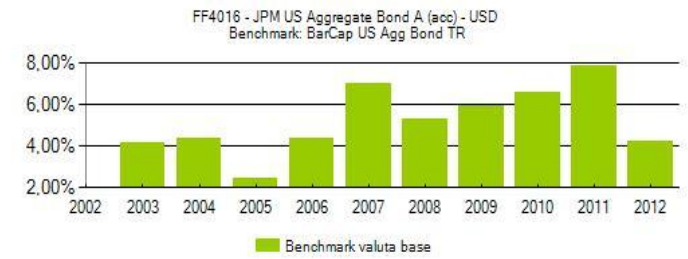
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

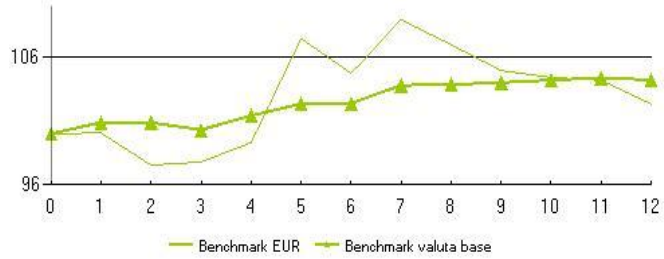
FF4016 - JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività:	31/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	2.539.870.804,00
Valore quota a fine anno*:	15,39
Quota parte**:	0%

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.

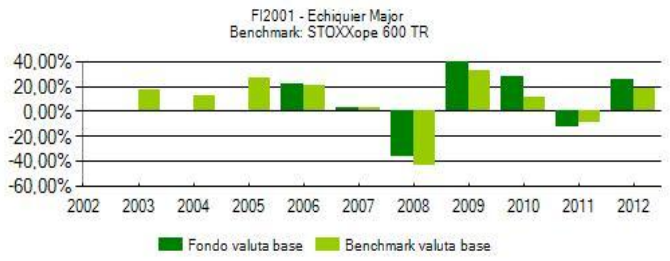
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

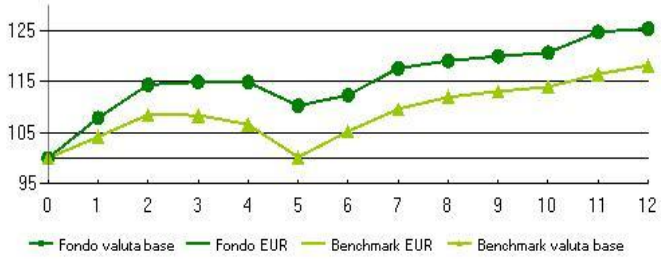
FI2001 - Echiquier Major

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,36%	4,54%	11,8%	18,2%	4,47%
Benchmark	18,18%	3,93%	6,43%	12,4%	-2,14%

Data inizio operatività:	11/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	900.616.394,00
Valore quota a fine anno*:	163,15
Quota parte**:	0%

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

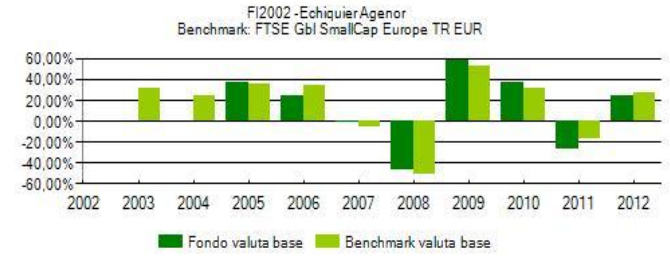
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

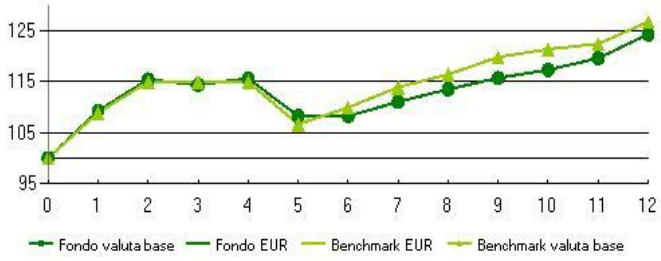
FI2002 - Echiquier Agenor

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gbl SmallCap Europe TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,23%	-4,89%	7,58%	18,42%	0,43%
Benchmark	26,7%	2,56%	11,21%	20,21%	0,46%

Data inizio operatività:	27/02/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	409.873.891,00
Valore quota a fine anno*:	180,24
Quota parte**:	0%

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

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

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

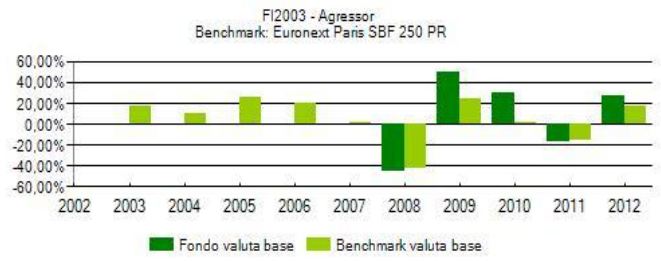
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

FI2003 - Agressor

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Euronext Paris SBF 250 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,66%	2,91%	11,07%	19,68%	1,95%
Benchmark	16,38%	-1,3%	-0,73%	4,92%	-7,16%

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

Data inizio operatività:	29/11/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	1.070.899.471,00
Valore quota a fine anno*:	1,307,45
Quota parte**:	0%

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

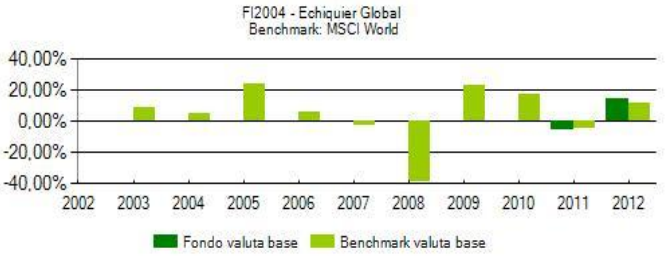
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

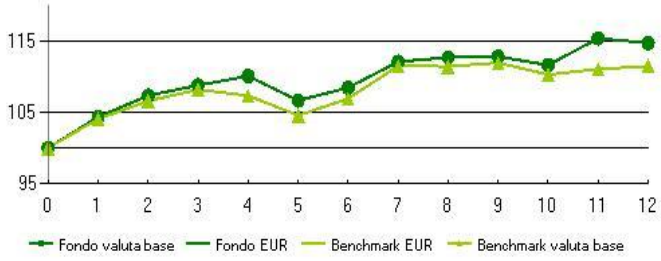
FI2004 - Echiquier Global

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,67%	4%	-	-	-
Benchmark	11,44%	3,15%	7,62%	11,28%	-1,35%

Data inizio operatività:	16/04/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	86.627.758,00
Valore quota a fine anno*:	123,39
Quota parte**:	0%

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

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

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

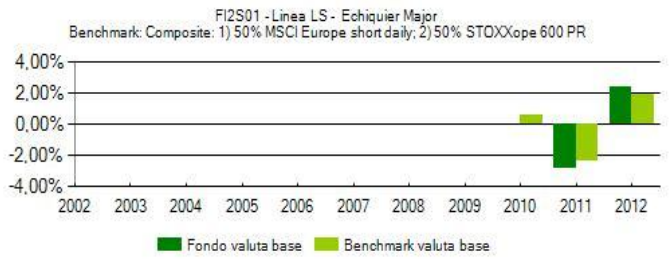
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

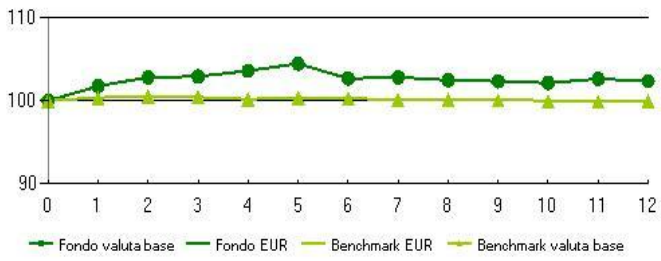
FI2S01 - Linea LS - Echiquier Major

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% STOXXope 600 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,42%	-0,22%	-	-	-
Benchmark	1,9%	-0,25%	0,01%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	334.117,19
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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

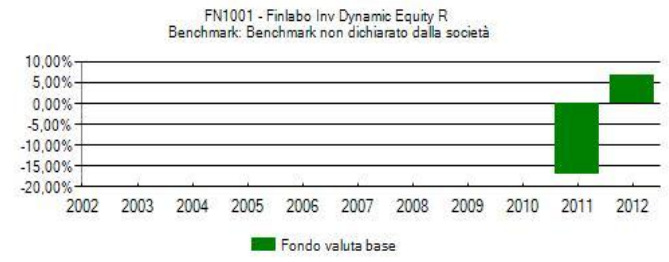
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

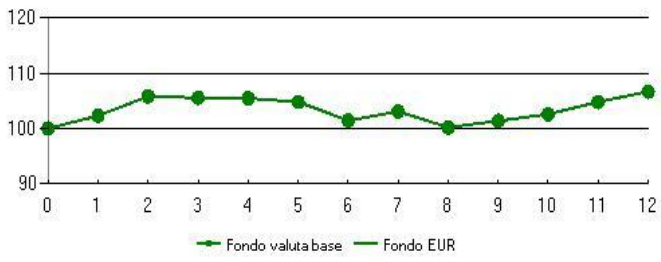
FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,66%	-5,96%	-	-	-

Data inizio operatività:	15/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	30.005.394,00
Valore quota a fine anno*:	128,49
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Finlabo SIM Spa**

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

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

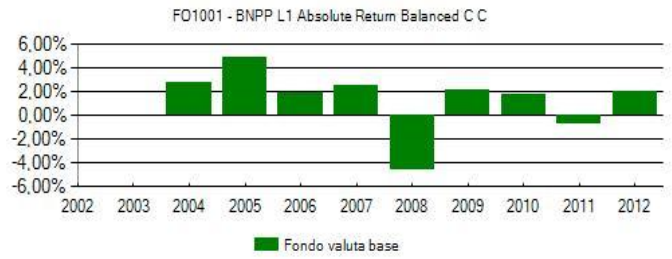
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

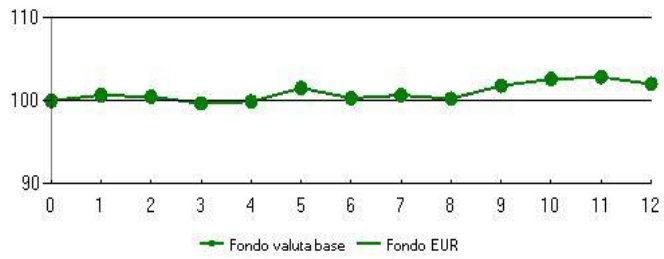
FO1001 - BNPP L1 Absolute Return Balanced C C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,02%	0,61%	1,01%	1,31%	0,09%

Data inizio operatività:	01/02/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	44.032.199,00
Valore quota a fine anno*:	113,15
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

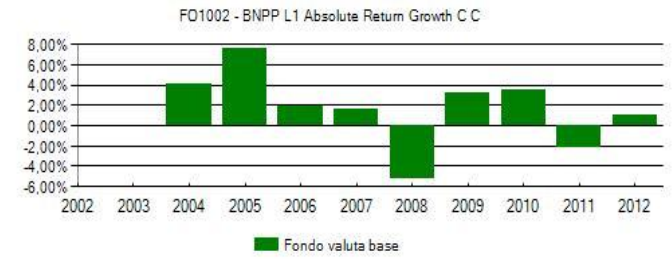
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,29%

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

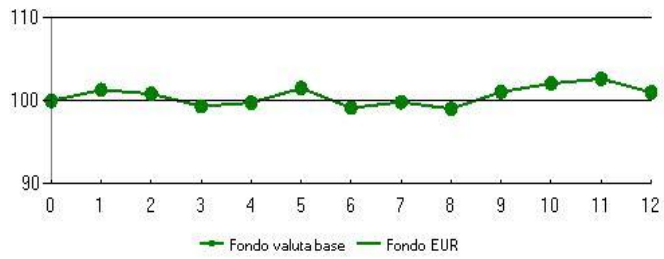
FO1002 - BNPP L1 Absolute Return Growth C C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,01%	-0,6%	0,78%	1,39%	0,01%

Data inizio operatività:	01/02/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	111.385.707,00
Valore quota a fine anno*:	116,65
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,17%

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

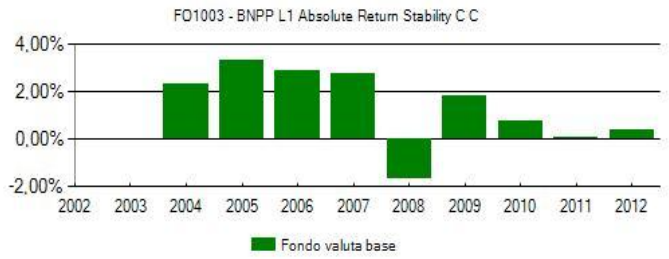
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

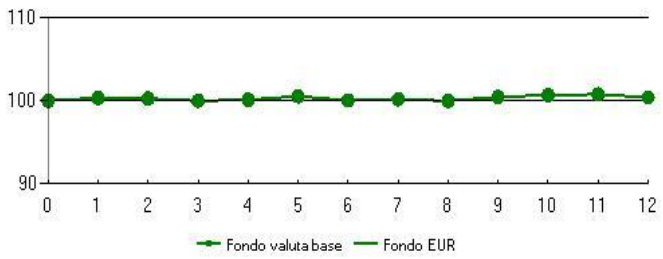
FO1003 - BNPP L1 Absolute Return Stability C C

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,4%	0,22%	0,41%	0,76%	0,27%

Data inizio operatività:	03/02/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	99.860.821,00
Valore quota a fine anno*:	113,90
Quota parte**:	0%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

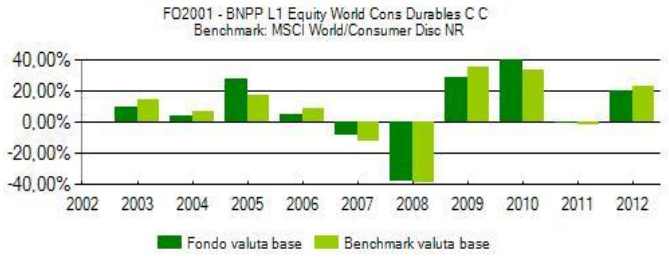
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,17%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

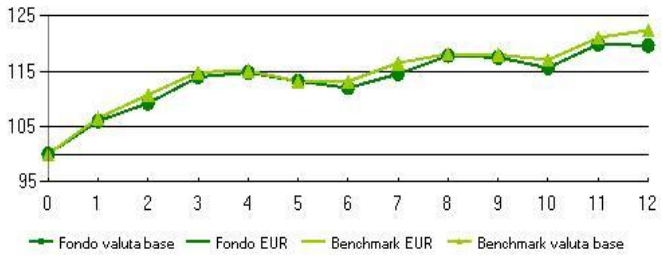
FO2001 - BNPP L1 Equity World Cons Durables C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,65%	8,82%	18,31%	20,87%	5,6%
Benchmark	22,4%	9,77%	17,09%	21,39%	5,91%

Data inizio operatività:	01/06/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	35.389.868,00
Valore quota a fine anno*:	91,72
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT USA, INC.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

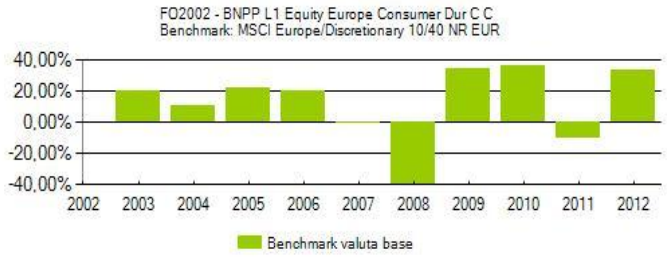
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

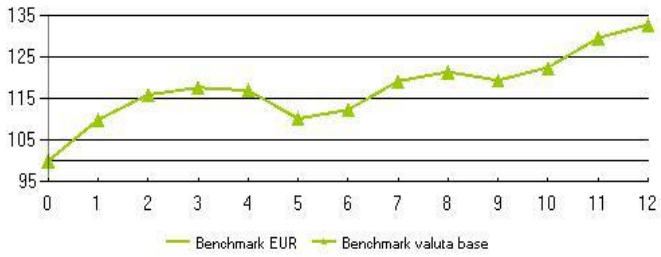
FO2002 - BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Discretionary 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	-	-	-	-	-
Benchmark	32,9%	8,77%	17,2%	21,09%	5,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	19/01/2012
Data inizio operatività:	25/03/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	7.275.104,00
Valore quota a fine anno*:	130,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT FRANCE**

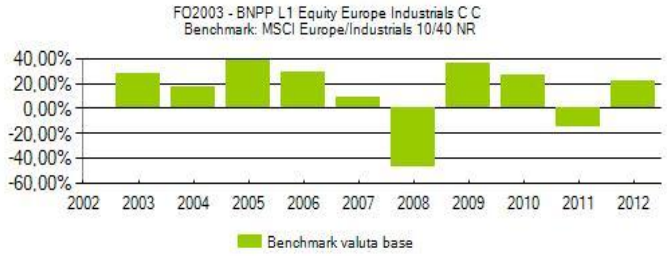
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

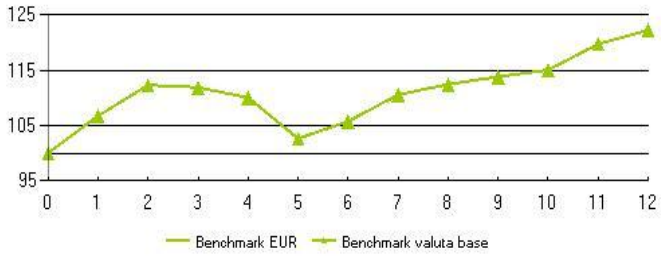
FO2003 - BNPP L1 Equity Europe Industrials C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Industrials 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,25%	1,9%	9,39%	15,57%	-1,24%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	19/01/2012
Data inizio operatività:	25/01/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	5.977.605,00
Valore quota a fine anno*:	124,23
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT 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.

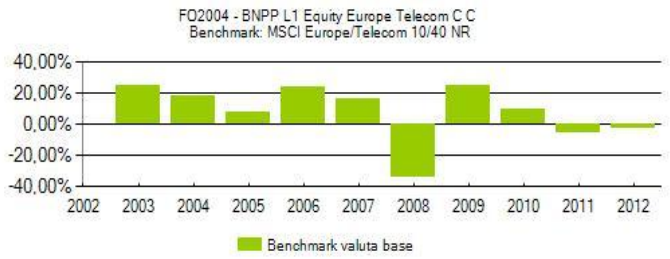
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

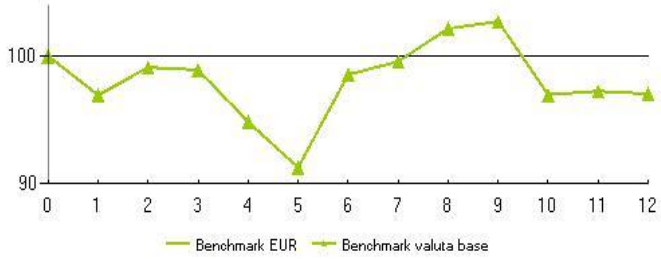
FO2004 - BNPP L1 Equity Europe Telecom C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-2,96%	-4,36%	0,12%	5,63%	-3,87%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	19/01/2012
Data inizio operatività:	31/03/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	14.812.209,00
Valore quota a fine anno*:	91,64
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT FRANCE**

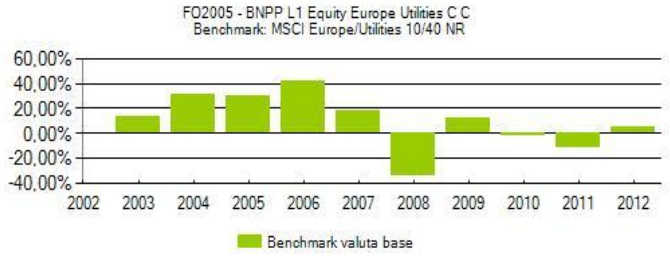
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

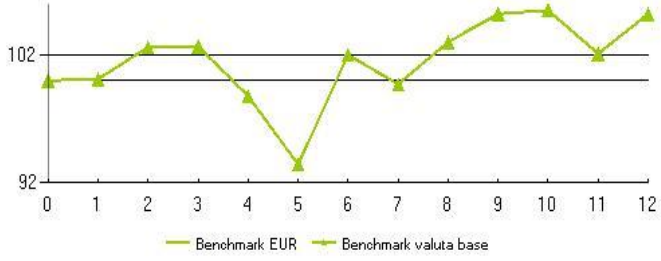
FO2005 - BNPP L1 Equity Europe Utilities C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Utilities 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,22%	-3,69%	-2,97%	0,59%	-7,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	19/01/2012
Data inizio operatività:	01/01/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	22.289.722,00
Valore quota a fine anno*:	136,69
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT 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.

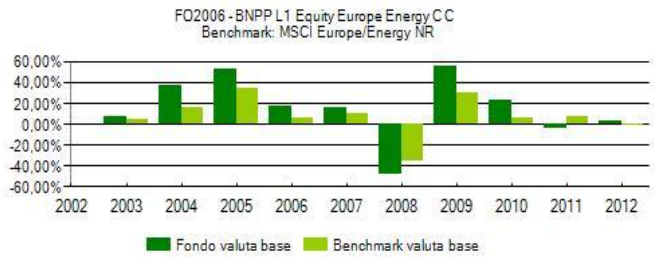
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

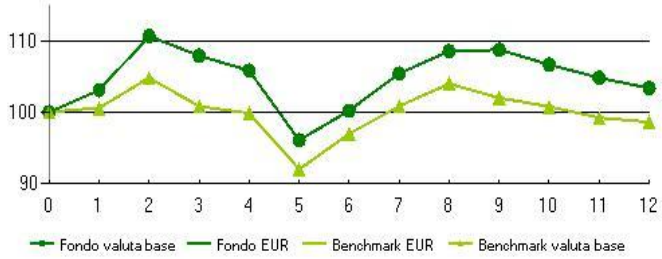
FO2006 - BNPP L1 Equity Europe Energy C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Energy NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,37%	-0,91%	6,38%	16,86%	-0,92%
Benchmark	-1,37%	2,43%	3,43%	9,58%	-1,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2002

Data inizio operatività:	25/02/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	62.376.305,00
Valore quota a fine anno*:	202,83
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT FRANCE**

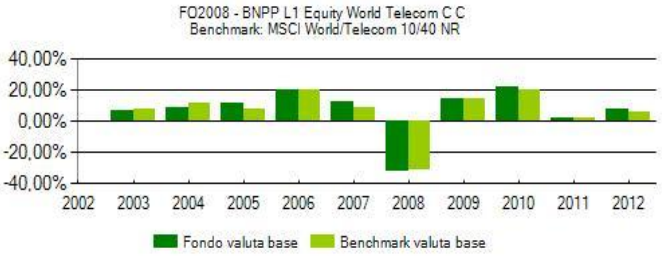
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

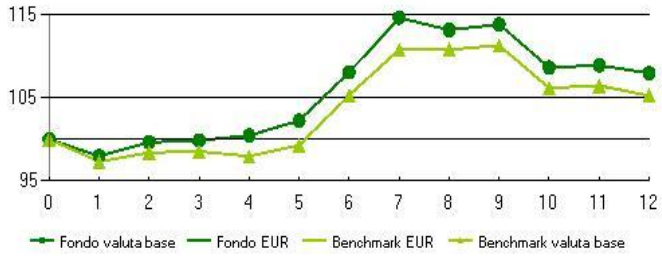
FO2008 - BNPP L1 Equity World Telecom C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,97%	5,05%	10,46%	11,26%	0,62%
Benchmark	5,25%	3,55%	8,76%	10,09%	0,21%

Data inizio operatività:	08/04/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	66.003.197,00
Valore quota a fine anno*:	446,75
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT USA, INC.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

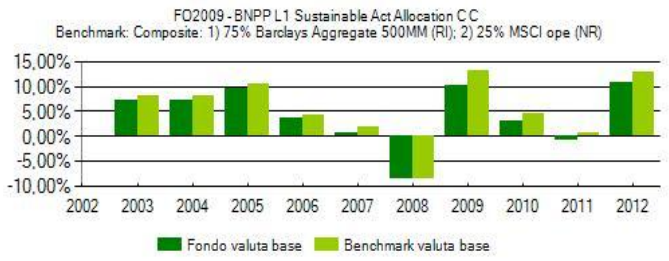
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

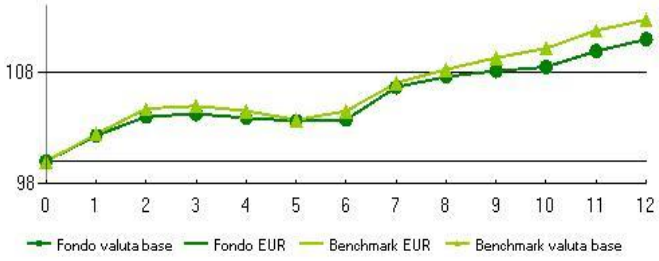
FO2009 - BNPP L1 Sustainable Act Allocation C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 75% Barclays Aggregate 500MM (RI); 2) 25% MSCI ope (NR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,92%	4,87%	4,25%	5,67%	2,66%
Benchmark	12,69%	6,46%	5,8%	7,57%	4,13%

Data inizio operatività:	01/06/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	43.079.232,00
Valore quota a fine anno*:	355,78
Quota parte**:	0%

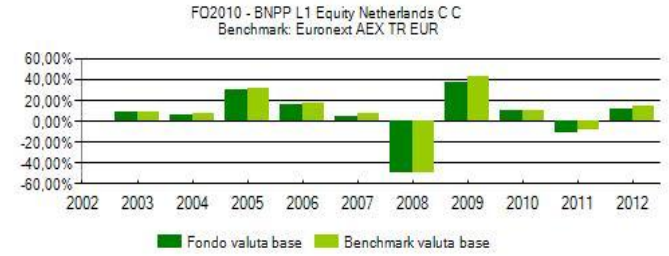
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

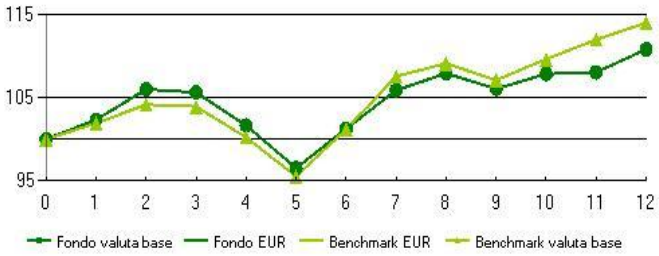
FO2010 - BNPP L1 Equity Netherlands C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext AEX TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,84%	-1,25%	2,41%	10,21%	-5,85%
Benchmark	14,05%	1,99%	4,35%	12,73%	-4,28%

Data inizio operatività:	28/02/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	413.516.754,00
Valore quota a fine anno*:	719,55
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT NETHERLANDS N.V.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

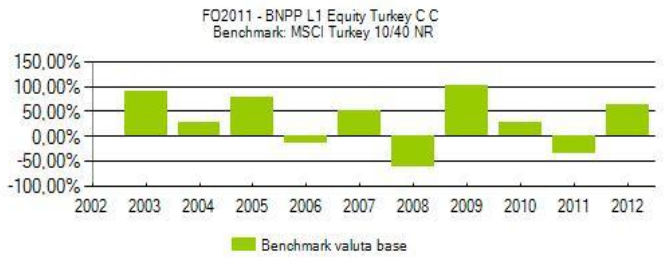
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

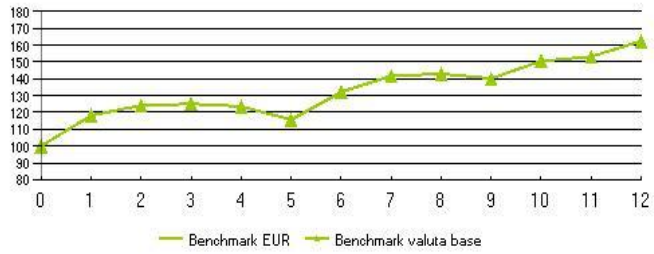
FO2011 - BNPP L1 Equity Turkey C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	62,39%	3,83%	11,27%	29,21%	1,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 05/12/2012

Data inizio operatività:	08/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	225.135.831,00
Valore quota a fine anno*:	265,35
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

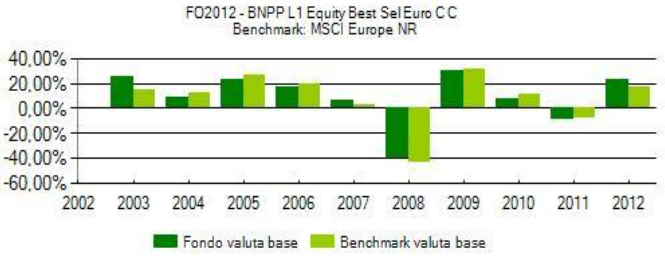
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

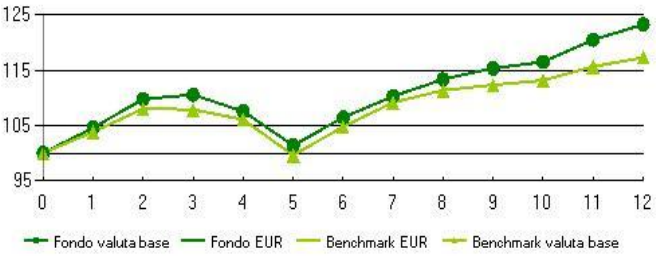
FO2012 - BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,25%	6,03%	6,42%	11,92%	-1,17%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	21/09/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	670.241.195,00
Valore quota a fine anno*:	346,03
Quota parte**:	0%

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.

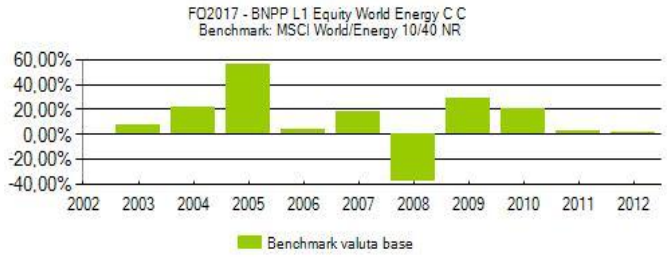
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

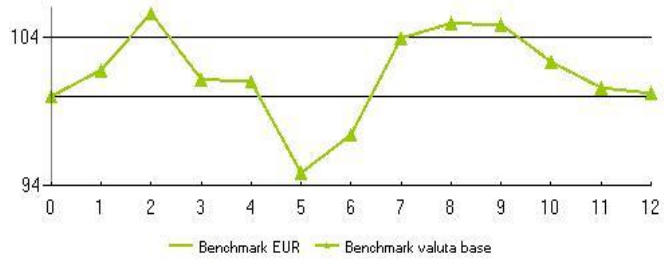
FO2017 - BNPP L1 Equity World Energy C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,21%	1,32%	7,28%	12,31%	-0,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/06/2012
Data inizio operatività: 15/10/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 203.841.007,00
Valore quota a fine anno*: 580,35
Quota parte**: 0%

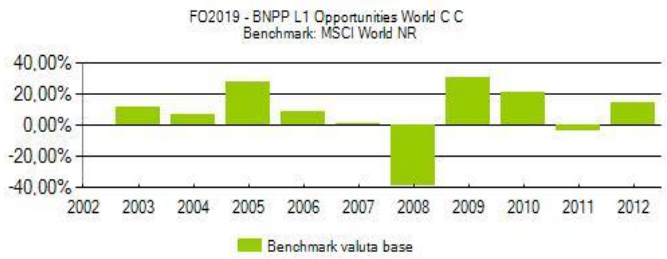
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT USA, INC.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

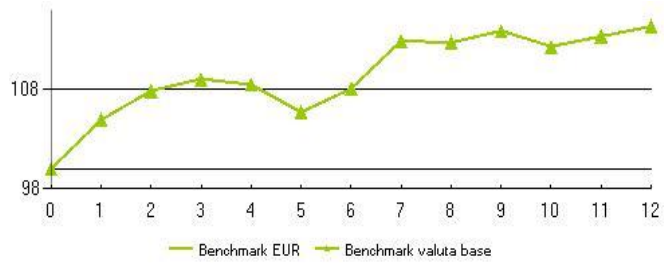
FO2019 - BNPP L1 Opportunities World C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012
Data inizio operatività: 31/01/2001
Patrimonio netto a fine anno*: 131.449.115,00
Valore quota a fine anno*: 97,77
Quota parte**: 0%

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.

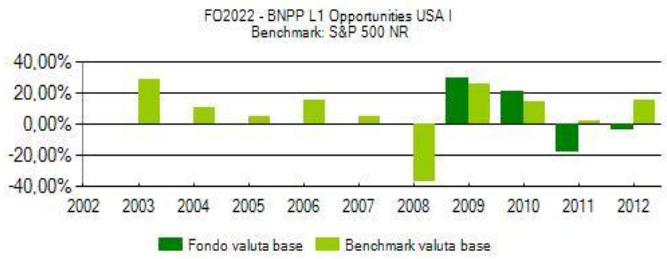
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

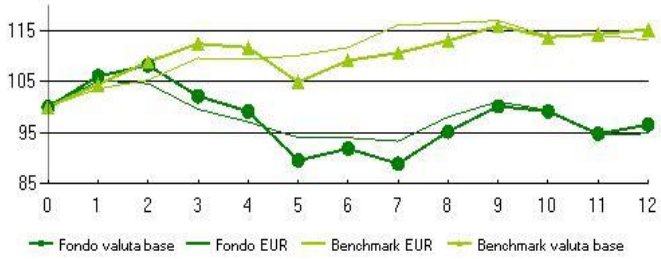
FO2022 - BNPP L1 Opportunities USA I

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,44%	-11,21%	-1,66%	5,36%	-
Benchmark	15,22%	8,13%	10,17%	13,83%	0,98%

Data inizio operatività:	28/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	479.768.199,00
Valore quota a fine anno*:	8,796,84
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

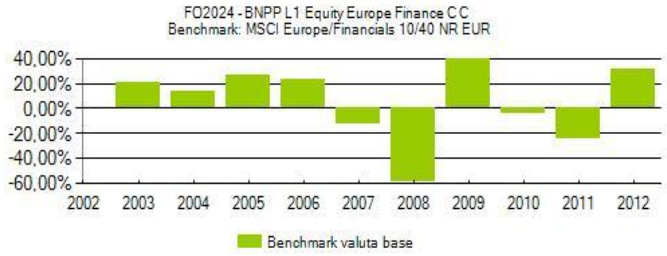
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

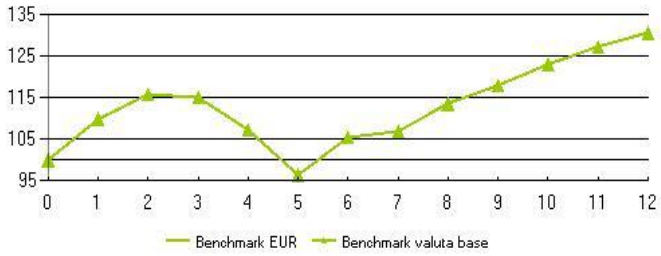
FO2024 - BNPP L1 Equity Europe Finance C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe/Financials 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	-	-	-	-	-
Benchmark	30,74%	-0,34%	-1,59%	7,28%	-11,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	19/01/2012
Data inizio operatività:	05/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	46.463.155,00
Valore quota a fine anno*:	50,45
Quota parte**:	0%

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.

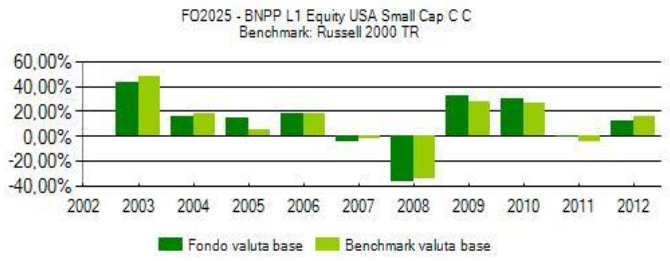
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

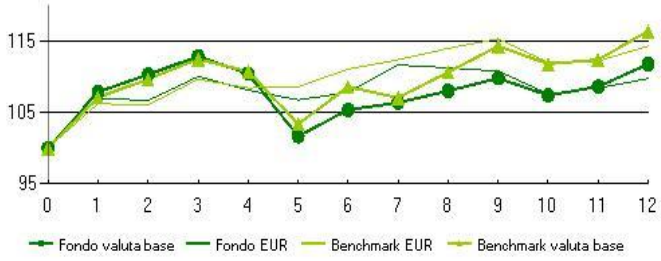
FO2025 - BNPP L1 Equity USA Small Cap C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,72%	5,47%	13,04%	17,51%	3,71%
Benchmark	16,35%	5,59%	12,25%	15,81%	3,56%

Data inizio operatività:	19/03/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	284.991.926,00
Valore quota a fine anno*:	116,61
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

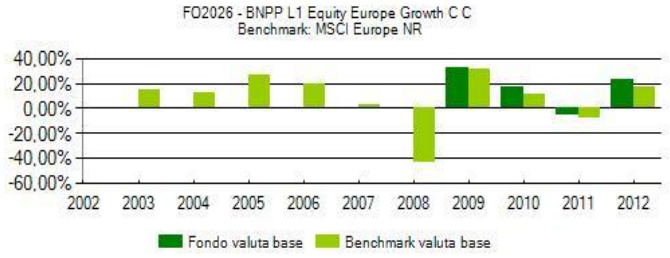
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

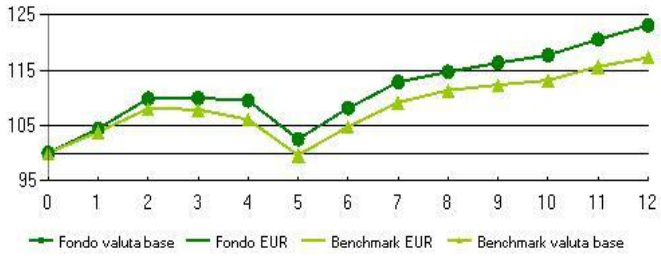
FO2026 - BNPP L1 Equity Europe Growth C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,09%	7,6%	10,77%	15,78%	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	01/09/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	606.358.862,00
Valore quota a fine anno*:	34,70
Quota parte**:	0%

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.

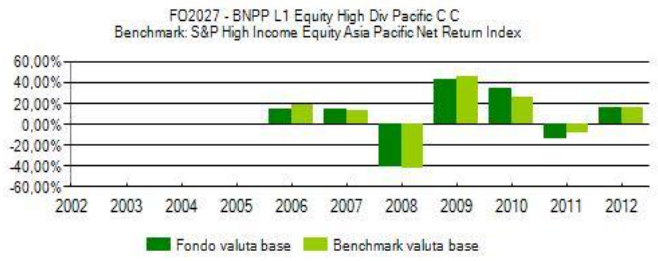
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

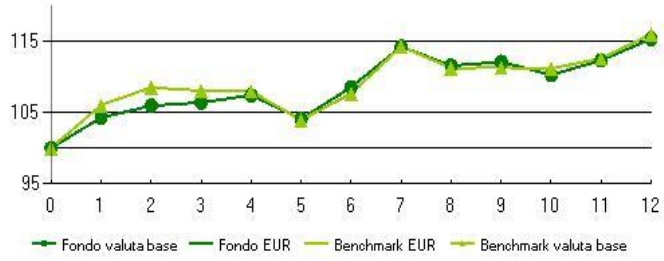
FO2027 - BNPP L1 Equity High Div Pacific C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P High Income Equity Asia Pacific Net Return Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,25%	-1,02%	9,38%	16,82%	1,83%
Benchmark	15,79%	3,22%	10,08%	17,95%	2,13%

Data inizio operatività:	30/11/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	35.570.959,00
Valore quota a fine anno*:	59,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

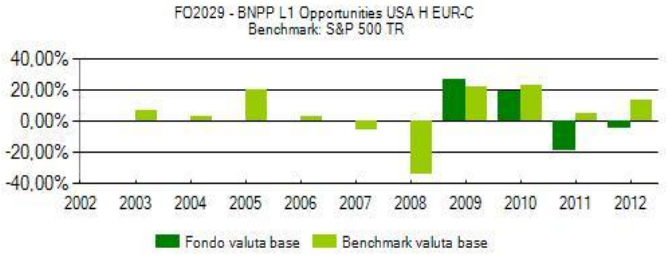
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

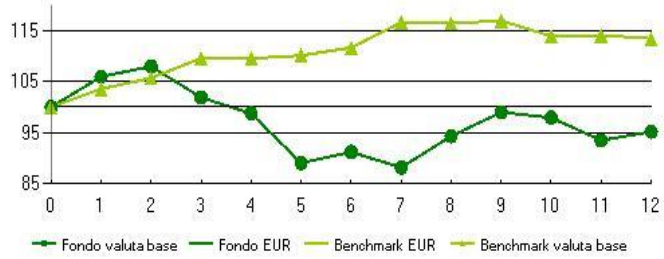
FO2029 - BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-4,82%	-12,37%	-2,93%	3,65%	-
Benchmark	13,45%	9,07%	13,32%	15,35%	3,1%

Data inizio operatività:	24/11/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	359.432.739,00
Valore quota a fine anno*:	43,04
Quota parte**:	0%

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.

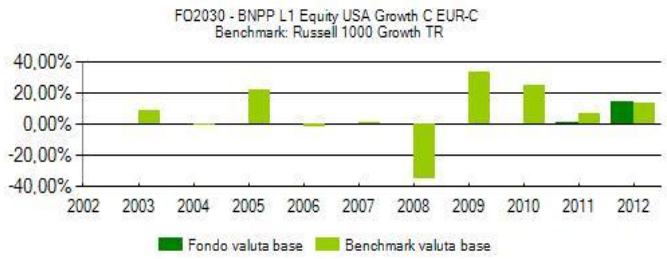
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

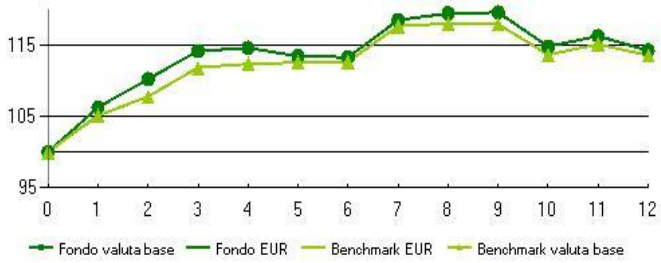
FO2030 - BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,16%	7,41%	-	-	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività:	29/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	1.055.976.047,00
Valore quota a fine anno*:	129,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

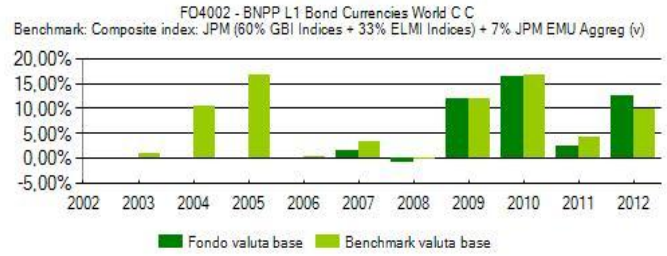
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FO4002 - BNPP L1 Bond Currencies World C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite index: JPM (60% GBI Indices + 33% ELMI Indices) + 7% JPM EMU Aggreg (v)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,4%	7,33%	10,3%	10,74%	8,33%
Benchmark	9,92%	6,97%	10,05%	10,51%	8,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/12/2006

Data inizio operatività:	01/12/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	227.301.124,00
Valore quota a fine anno*:	1,550,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

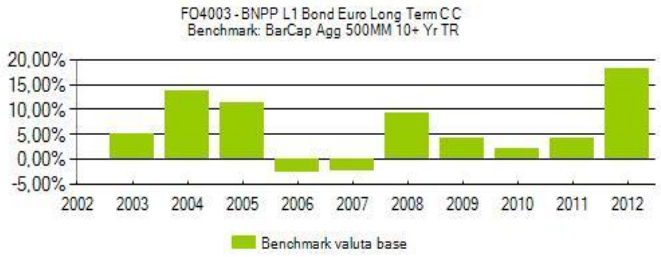
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

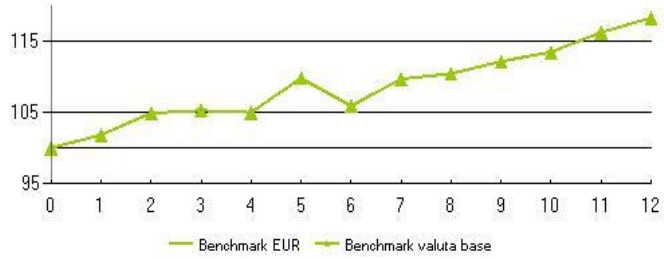
FO4003 - BNPP L1 Bond Euro Long Term C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM 10+ Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,19%	11,02%	7,98%	7,01%	7,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/02/2012
Data inizio operatività: 01/05/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 90.428.769,00
Valore quota a fine anno*: 615,66
Quota parte**: 0%

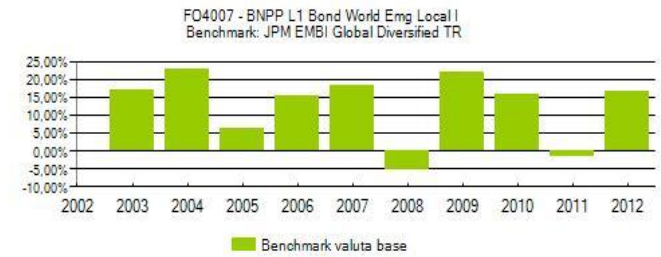
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

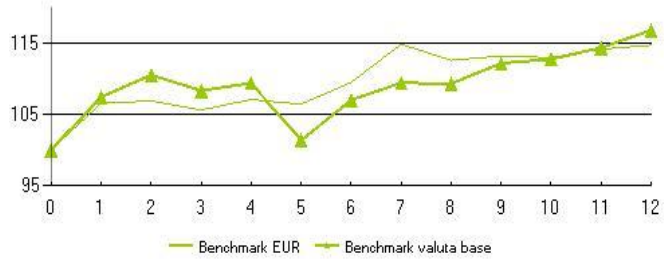
FO4007 - BNPP L1 Bond World Emg Local I

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	16,76%	7,1%	9,89%	12,8%	8,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2012
Data inizio operatività: 10/05/2006
Patrimonio netto a fine anno*: 2.057.288.046,00
Valore quota a fine anno*: 187,53
Quota parte**: 0%

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.

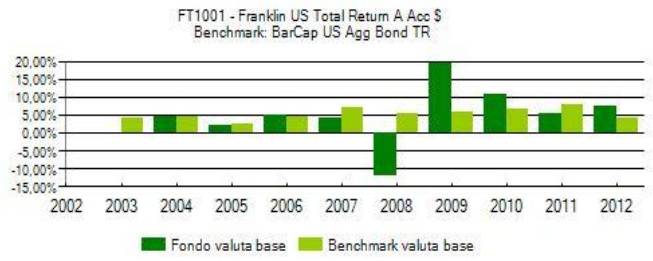
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

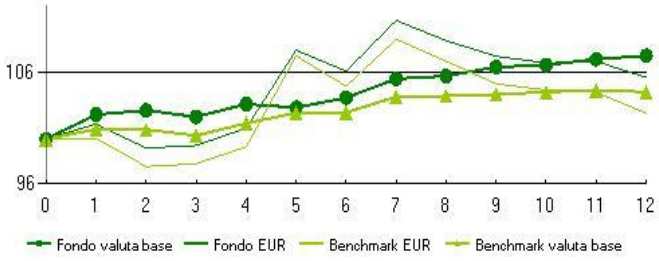
FT1001 - Franklin US Total Return A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,46%	6,34%	7,81%	10,63%	5,62%
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Data inizio operatività:	29/08/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	131.850.979,00
Valore quota a fine anno*:	15,42
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

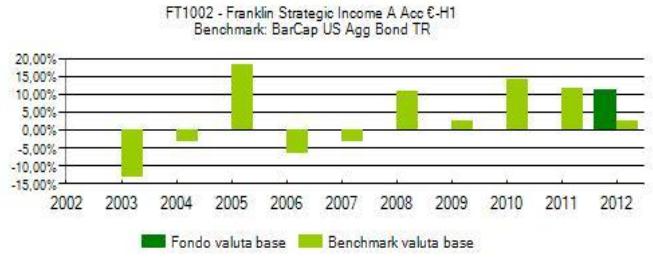
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

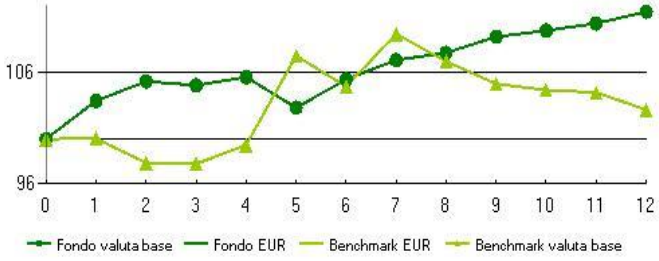
FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,39%	-	-	-	-
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:	18/03/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	627.258.022,00
Valore quota a fine anno*:	11,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

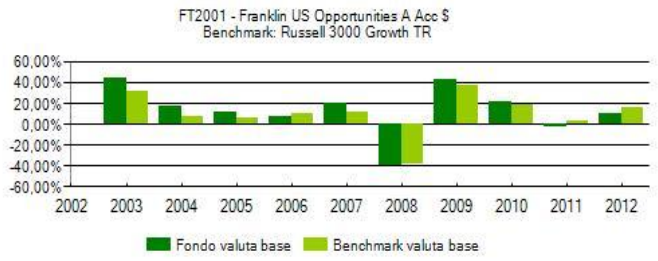
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

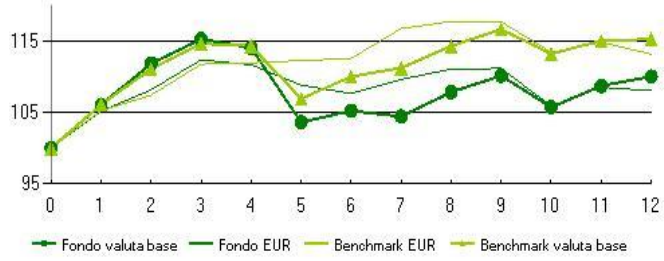
FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,99%	3,13%	8,89%	16,46%	1,71%
Benchmark	15,21%	8,5%	11,46%	17,36%	3,15%

Data inizio operatività:	03/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.510.963.070,00
Valore quota a fine anno*:	7,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

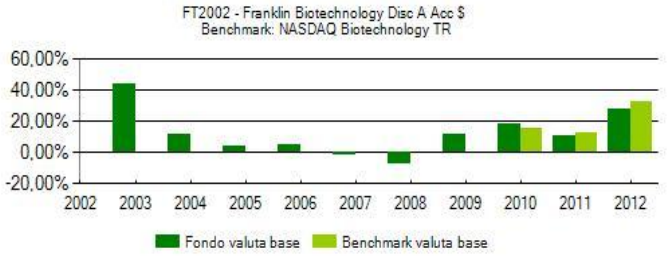
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

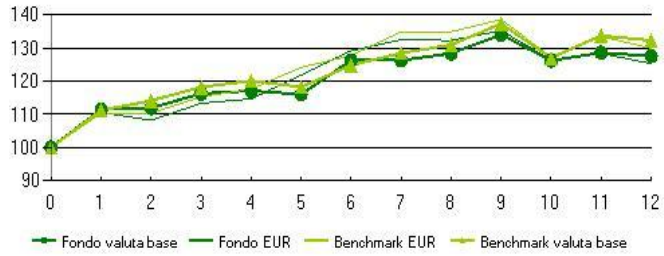
FT2002 - Franklin Biotechnology Disc A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,57%	18,6%	18,51%	16,72%	11,3%
Benchmark	32,29%	21,77%	19,56%	-	-

Data inizio operatività:	03/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	373.526.854,00
Valore quota a fine anno*:	14,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

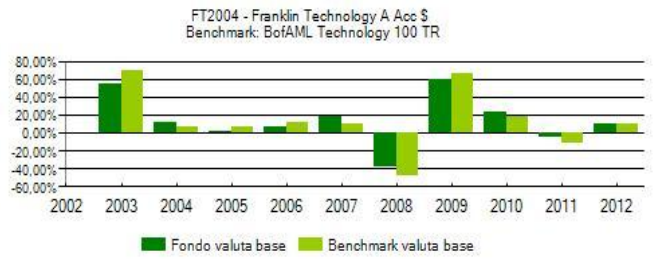
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

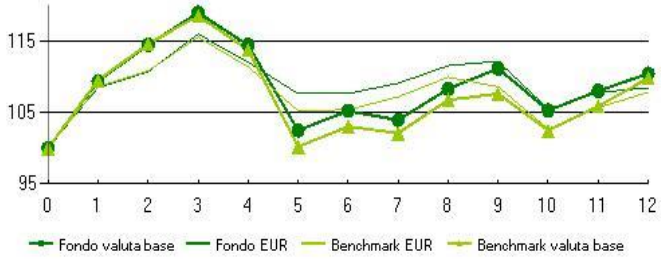
FT2004 - Franklin Technology A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,39%	2,41%	8,75%	19,88%	4,85%
Benchmark	9,77%	-1,87%	4,58%	17,54%	-0,05%

Data inizio operatività:	03/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	617.859.429,00
Valore quota a fine anno*:	7,44
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

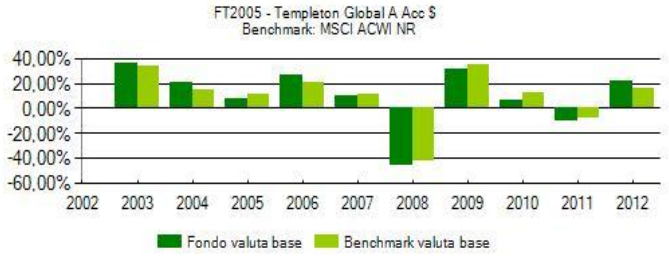
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

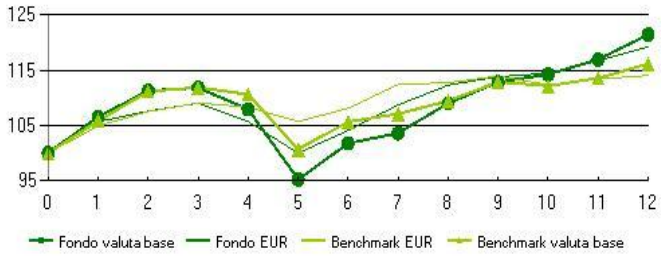
FT2005 - Templeton Global A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,43%	4,11%	4,85%	10,95%	-3,7%
Benchmark	16,13%	3,73%	6,63%	13,03%	-1,16%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	898.972.187,00
Valore quota a fine anno*:	29,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

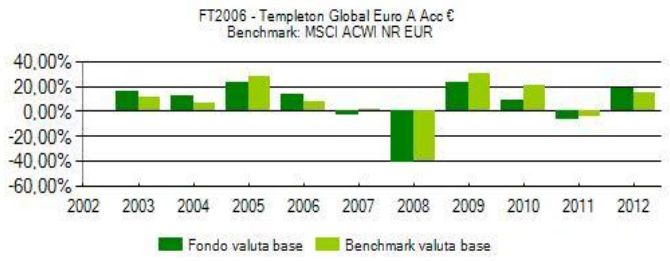
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

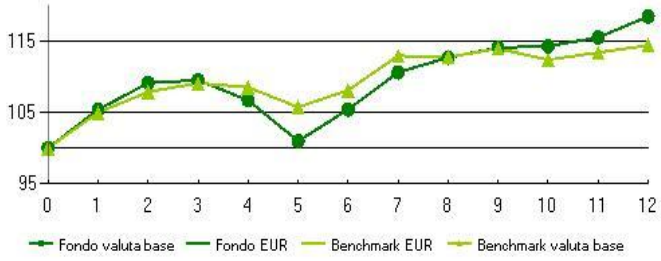
FT2006 - Templeton Global Euro A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,39%	5,13%	6,43%	10,41%	-2,62%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	562.253.126,00
Valore quota a fine anno*:	13,51
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

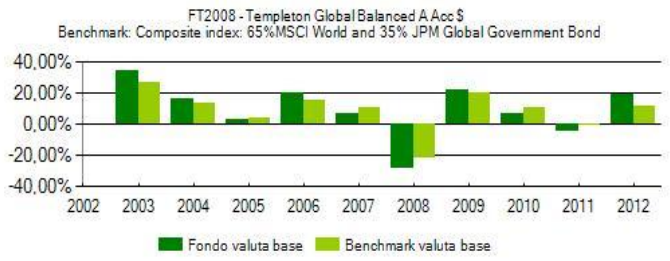
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

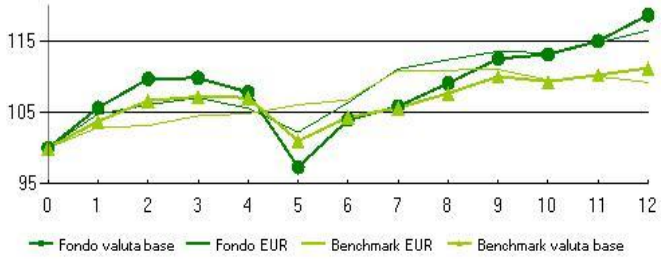
FT2008 - Templeton Global Balanced A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 65%MSCI World and 35% JPM Global Government Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,59%	6,03%	6,14%	9,9%	0,75%
Benchmark	11,19%	5,24%	7,02%	10,01%	2,61%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	621.661.652,00
Valore quota a fine anno*:	24,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

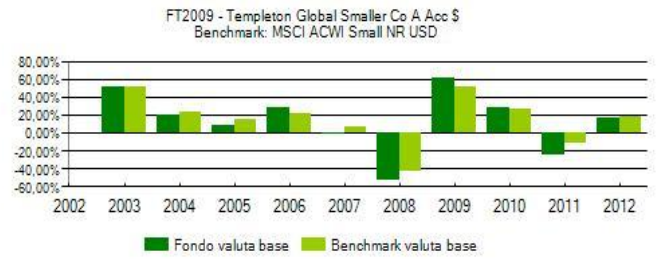
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

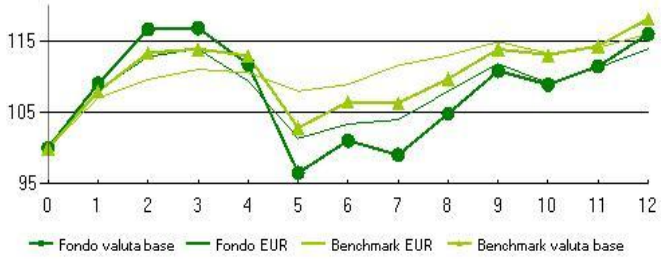
FT2009 - Templeton Global Smaller Co A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,93%	-6,83%	3,62%	15,88%	-3,65%
Benchmark	18,06%	2,33%	9,76%	18,81%	2,33%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	139.884.391,00
Valore quota a fine anno*:	30,63
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

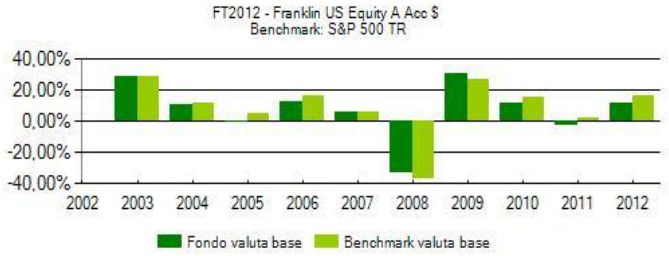
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

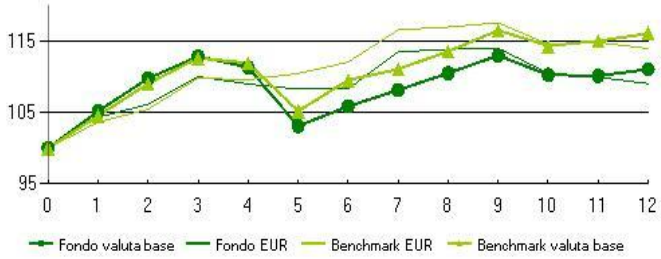
FT2012 - Franklin US Equity A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11%	3,59%	5,98%	11,67%	0,78%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	01/07/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	516.712.444,00
Valore quota a fine anno*:	16,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

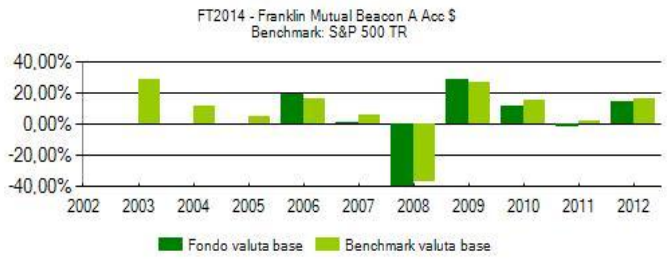
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

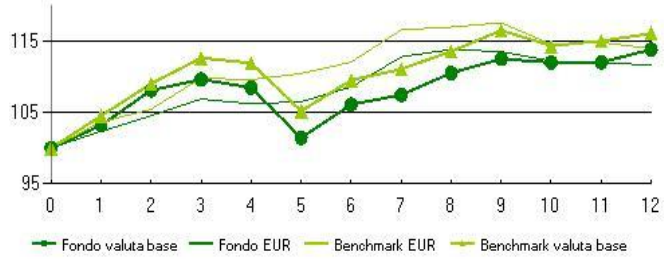
FT2014 - Franklin Mutual Beacon A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,76%	5,57%	7,52%	12,32%	-0,87%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:	07/07/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	719.058.055,00
Valore quota a fine anno*:	51,86
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

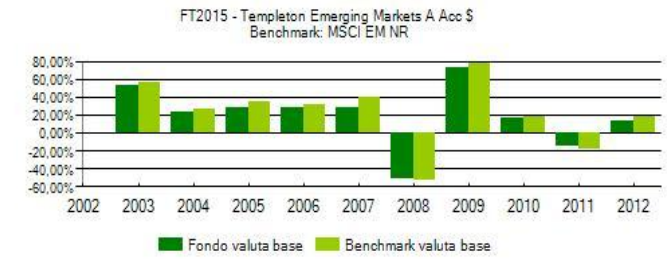
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

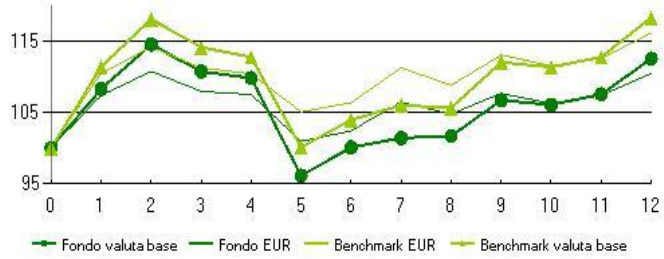
FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,47%	-2,33%	3,6%	17,8%	-1,74%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.294.053.313,00
Valore quota a fine anno*:	37,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

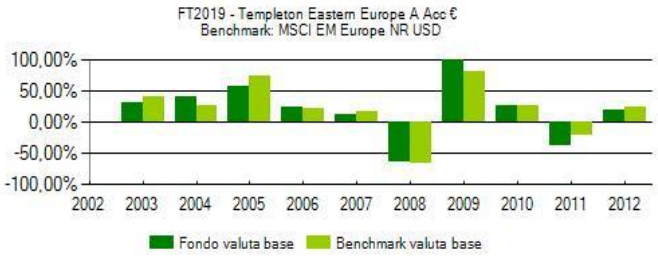
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

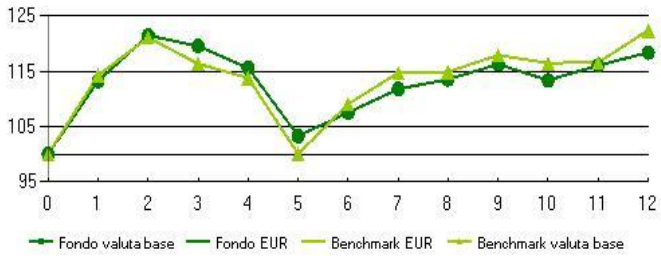
FT2019 - Templeton Eastern Europe A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,35%	-15,39%	-3,39%	15,91%	-9,16%
Benchmark	22,37%	-1,74%	6,41%	21,29%	-6,18%

Data inizio operatività:	10/11/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	492.193.484,00
Valore quota a fine anno*:	22,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

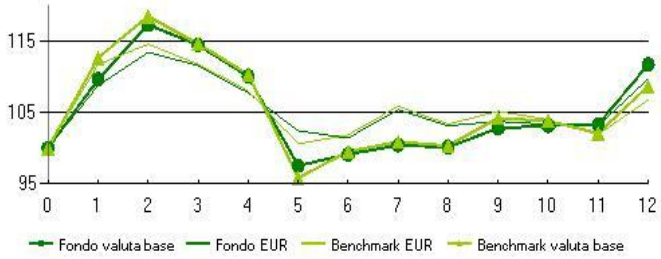
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2020 - Templeton Latin America A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,67%	-6,64%	1,26%	20,46%	0,93%
Benchmark	8,66%	-6,39%	0,16%	19,62%	-0,11%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	3.011.815.788,00
Valore quota a fine anno*:	84,84
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

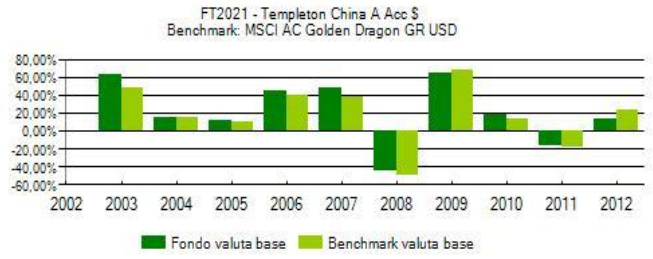
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

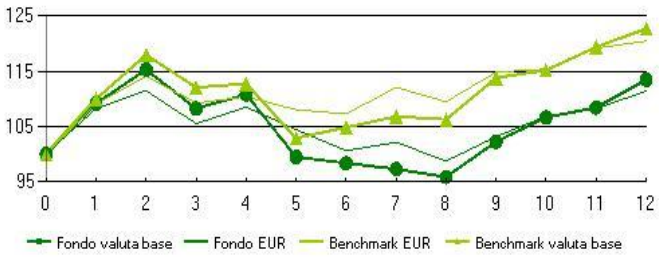
FT2021 - Templeton China A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,43%	-3,33%	3,38%	16,22%	0,2%
Benchmark	22,65%	0,07%	4,39%	17,42%	-0,76%

Data inizio operatività:	01/09/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	2.537.470.723,00
Valore quota a fine anno*:	24,05
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

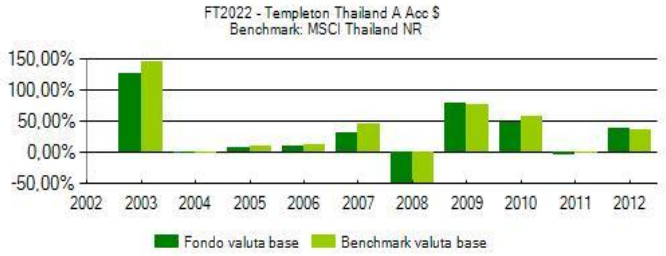
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

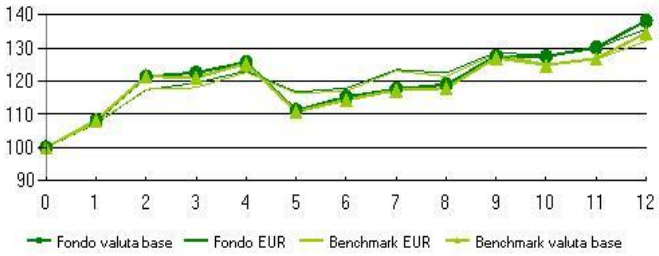
FT2022 - Templeton Thailand A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Thailand NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	38,2%	14,67%	24,47%	36,13%	11,68%
Benchmark	34,53%	14,4%	26,78%	37,73%	13,14%

Data inizio operatività:	20/06/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	231.557.319,00
Valore quota a fine anno*:	20,16
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

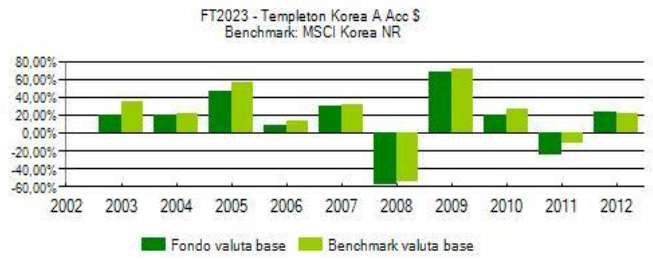
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

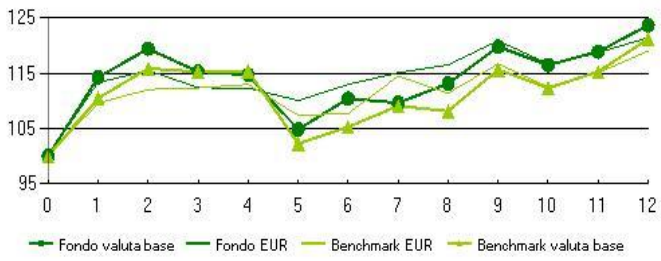
FT2023 - Templeton Korea A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Korea NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,65%	-4,23%	3,4%	16,82%	-5,03%
Benchmark	21,18%	3,27%	10,56%	23,36%	0,7%

Data inizio operatività:	08/05/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	116.745.834,00
Valore quota a fine anno*:	5,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

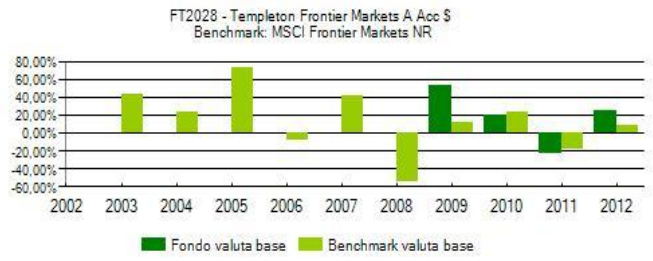
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

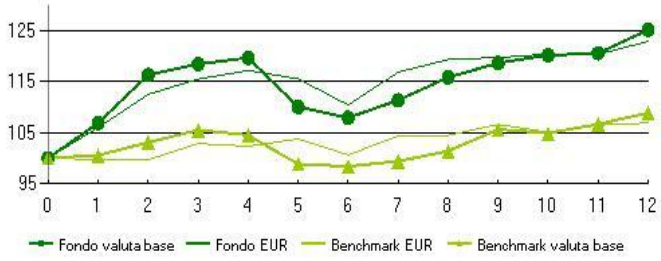
FT2028 - Templeton Frontier Markets A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	25,12%	-1,98%	5,01%	15,3%	-
Benchmark	8,85%	-5,94%	3,06%	5,14%	-10,94%

Data inizio operatività:	14/10/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	1.247.839.939,00
Valore quota a fine anno*:	16,44
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

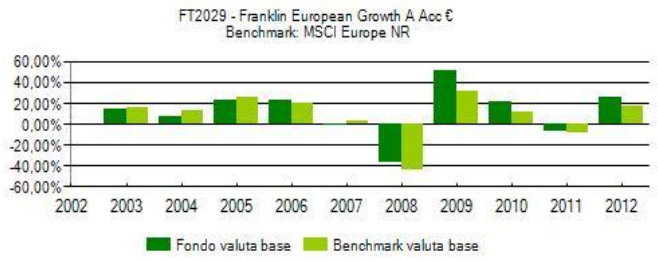
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

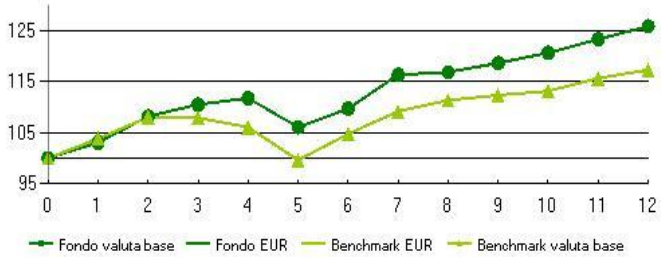
FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	25,83%	8,33%	12,32%	20,9%	6,04%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	29/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	435.884.659,00
Valore quota a fine anno*:	11,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,67%	4,68%	7,2%	10,67%	-1,3%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	03/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.252.681.228,00
Valore quota a fine anno*:	18,32
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

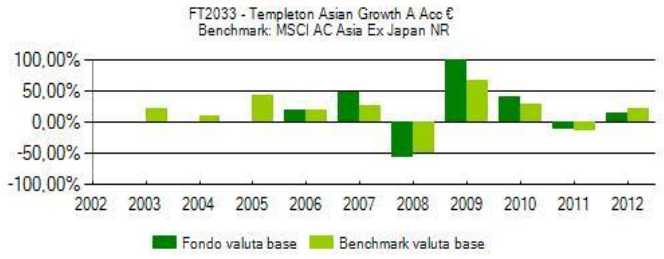
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

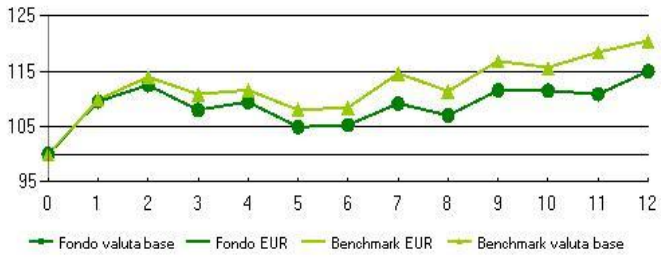
FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	0,91%	12,59%	29,95%	3,6%
Benchmark	20,48%	1,47%	9,62%	21,73%	1,92%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	13.318.014.322,00
Valore quota a fine anno*:	26,69
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

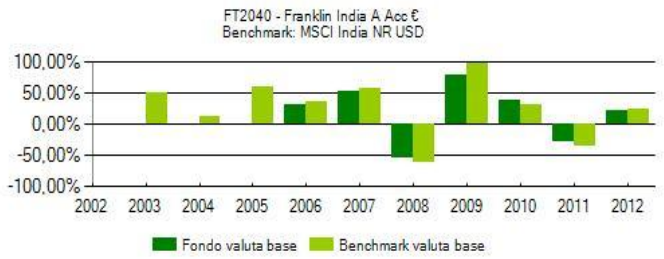
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

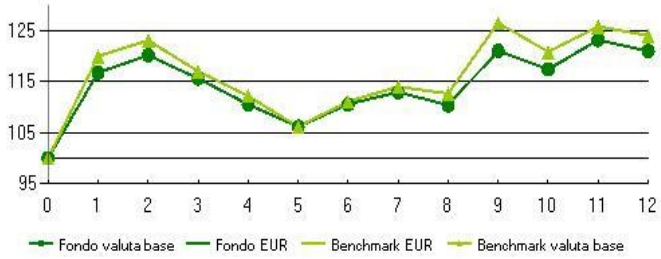
FT2040 - Franklin India A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,97%	-7,26%	5,63%	20,19%	-0,86%
Benchmark	24,03%	-10,26%	1,37%	19,61%	-5,3%

Data inizio operatività:	25/10/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	928.471.603,00
Valore quota a fine anno*:	21,68
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

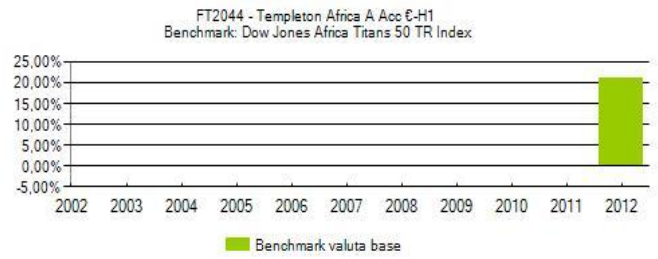
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

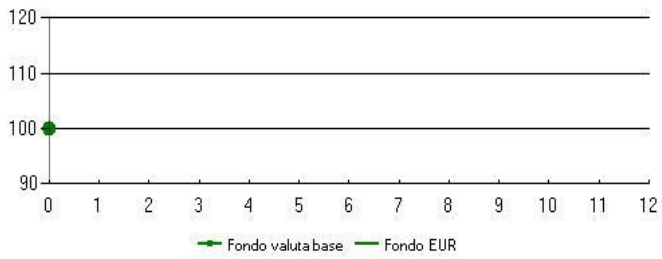
FT2044 - Templeton Africa A Acc €-H1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Dow Jones Africa Titans 50 TR Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	21,1%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	04/05/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	21.163.301,00
Valore quota a fine anno*:	11,35
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

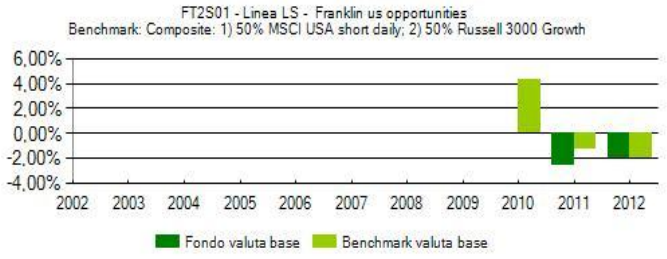
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

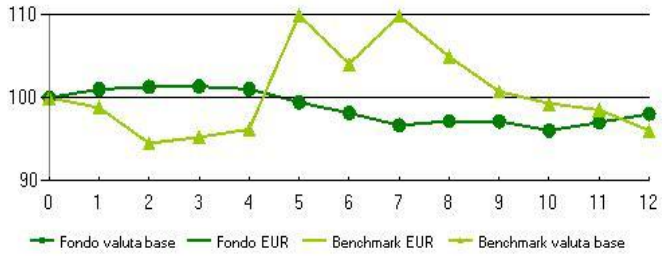
FT2S01 - Linea LS - Franklin us opportunities

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% Russell 3000 Growth

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,9%	-2,2%	-	-	-
Benchmark	-1,99%	-1,65%	0,29%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	121.297,79
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

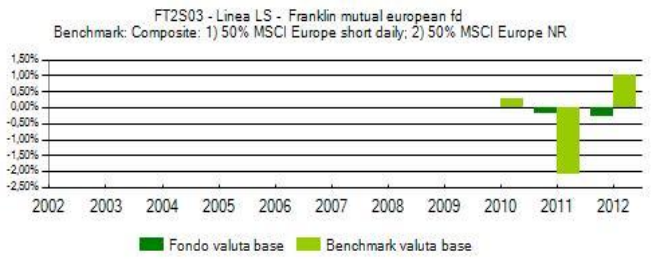
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

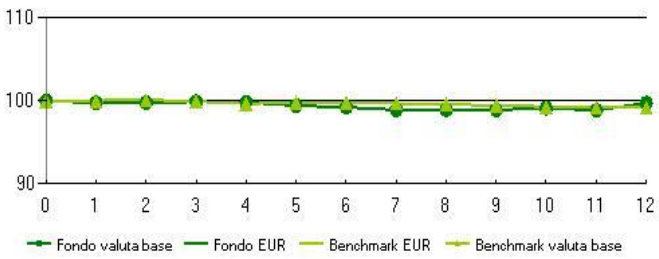
FT2S03 - Linea LS - Franklin mutual european fd

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,24%	-0,19%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

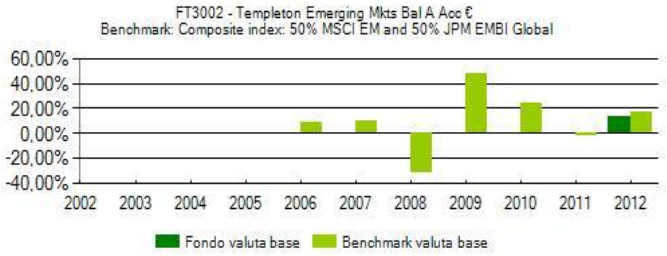
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

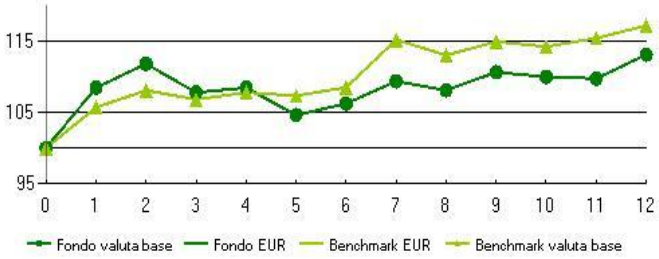
FT3002 - Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,05%	-	-	-	-
Benchmark	17,1%	7,04%	12,43%	20,38%	7,63%

Data inizio operatività: 29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*: 59.248.566,00
Valore quota a fine anno*: 11,00
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

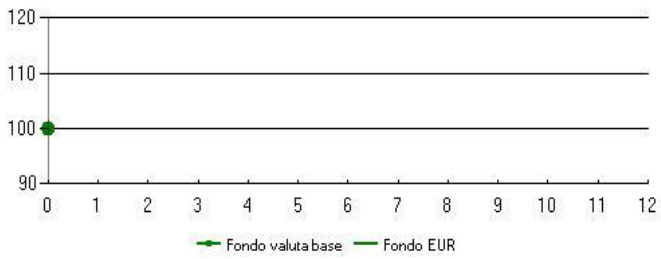
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT3003 - Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	27/07/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	61.930.898,00
Valore quota a fine anno*:	10,22
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

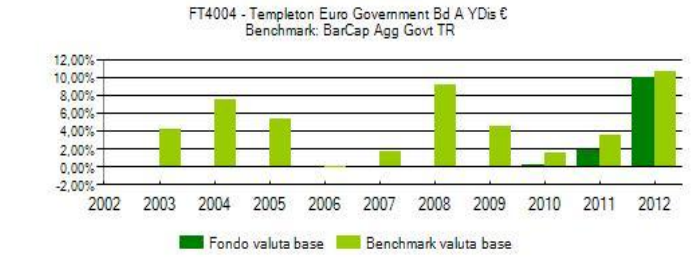
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

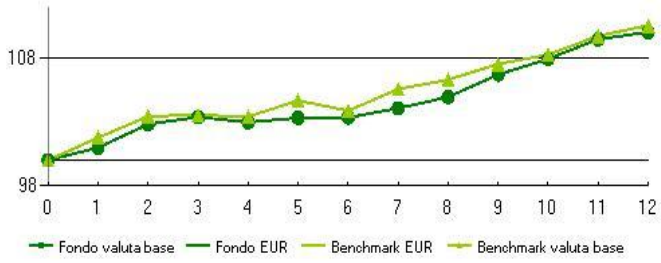
FT4004 - Templeton Euro Government Bd A YDis €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Govt TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,03%	5,86%	3,87%	-	-
Benchmark	10,55%	6,99%	5,12%	4,97%	5,79%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2009

Data inizio operatività:	08/01/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	30.061.364,00
Valore quota a fine anno*:	10,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

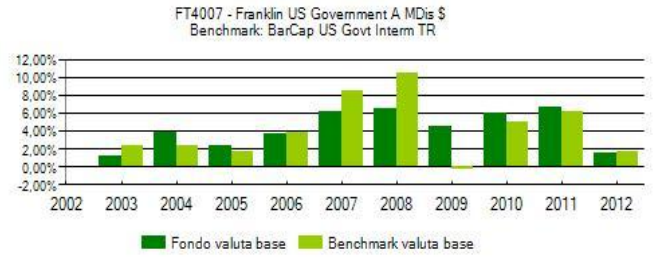
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

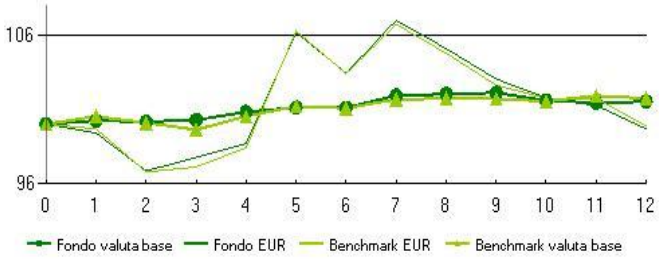
FT4007 - Franklin US Government A MDis $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Govt Interm TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,51%	4,05%	4,71%	4,65%	5,02%
Benchmark	1,73%	3,88%	4,25%	3,08%	4,51%

Data inizio operatività:	28/02/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	2.126.041.657,00
Valore quota a fine anno*:	9,73
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

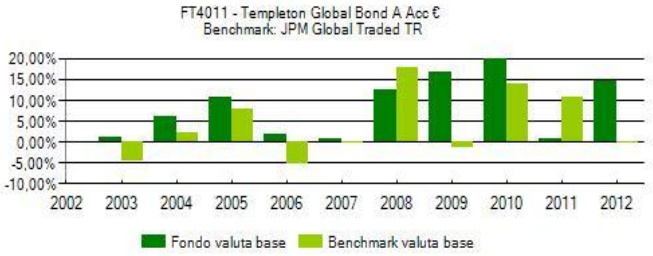
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

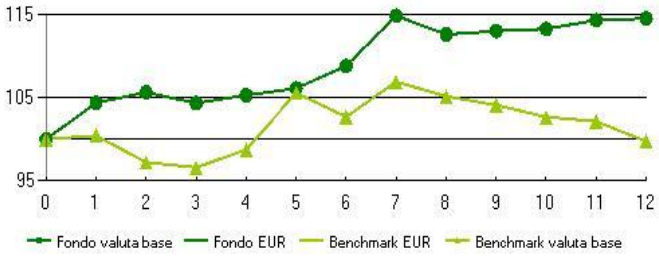
FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,55%	7,31%	11,39%	12,66%	12,62%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	09/09/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	34.251.390.957,00
Valore quota a fine anno*:	21,48
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

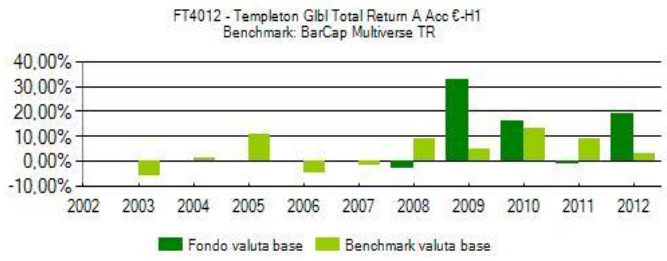
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

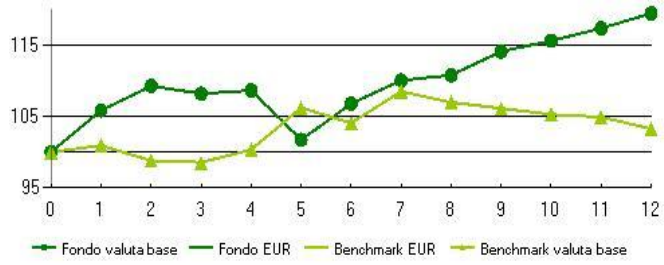
FT4012 - Templeton Glbl Total Return A Acc €-H1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,38%	8,76%	11,21%	16,3%	12,19%
Benchmark	3,23%	6,11%	8,42%	7,47%	7,8%

Data inizio operatività:	10/04/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	22.255.622.430,00
Valore quota a fine anno*:	20,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

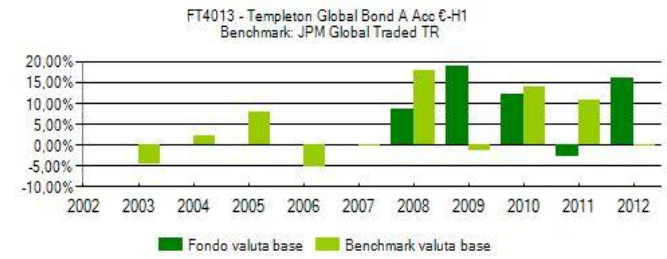
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

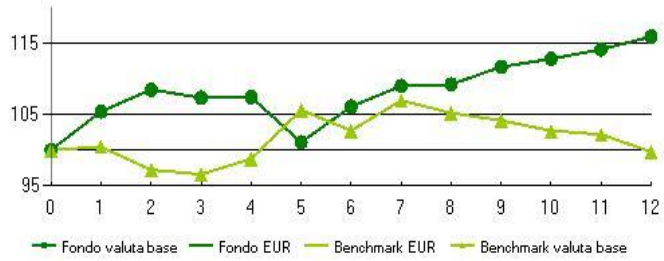
FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,85%	6,12%	8,08%	10,68%	10,23%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	10/04/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	34.251.390.957,00
Valore quota a fine anno*:	20,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

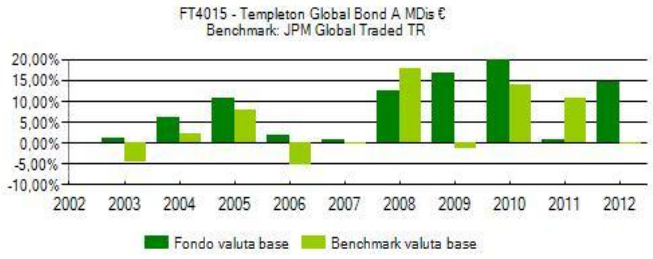
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

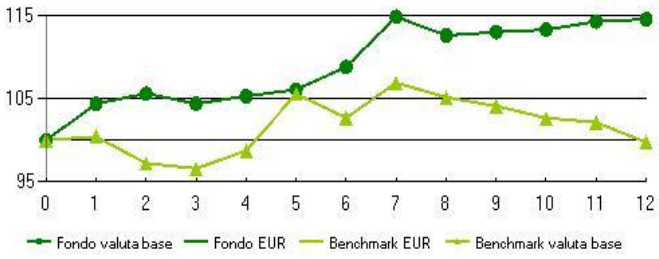
FT4015 - Templeton Global Bond A MDis €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,58%	7,33%	11,39%	12,67%	12,62%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	28/02/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	34.251.390.957,00
Valore quota a fine anno*:	16,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

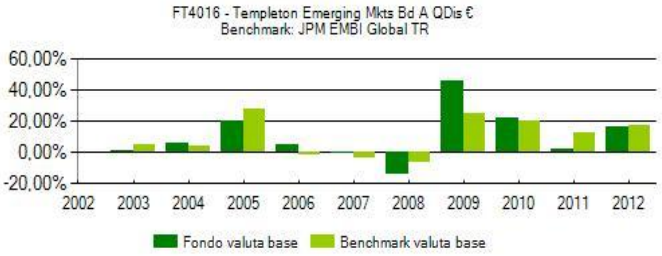
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,66%	9,24%	13,27%	20,6%	12,6%
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	05/07/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	5.546.478.979,00
Valore quota a fine anno*:	16,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

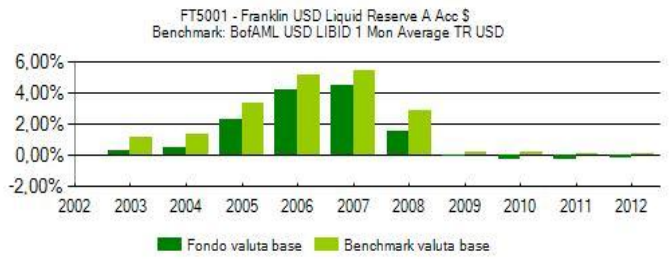
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

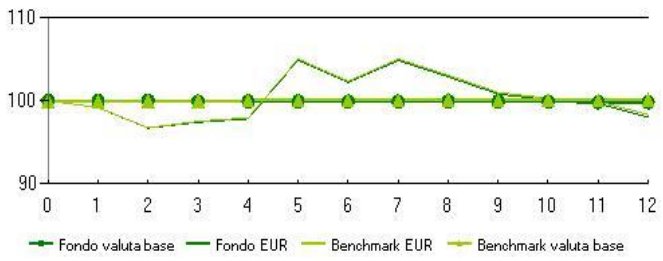
FT5001 - Franklin USD Liquid Reserve A Acc $

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,17%	-0,21%	-0,23%	-0,19%	0,14%
Benchmark	0,12%	0,12%	0,13%	0,16%	0,68%

Data inizio operatività:	14/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	291.546.085,00
Valore quota a fine anno*:	11,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

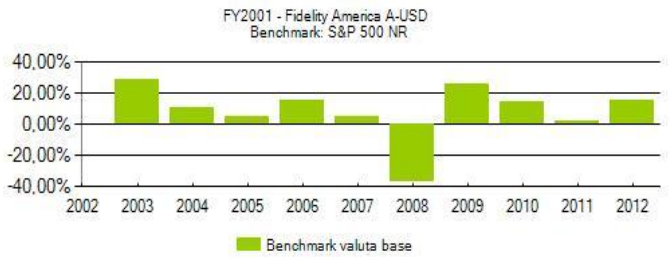
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

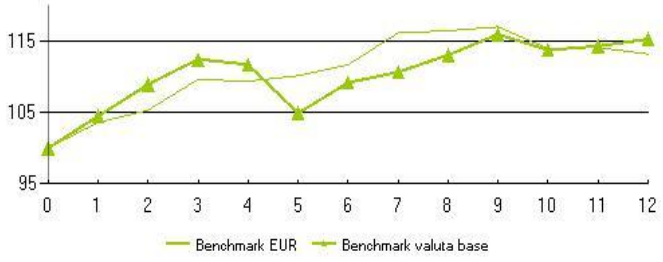
FY2001 - Fidelity America A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	15,22%	8,13%	10,17%	13,83%	0,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	2.038.968.147,00
Valore quota a fine anno*:	5,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

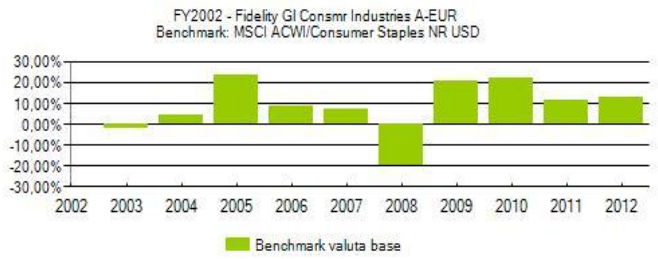
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2002 - Fidelity GI Consmr Industries A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,78%	12,09%	15,34%	16,57%	8,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/09/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	281.733.688,00
Valore quota a fine anno*:	27,96
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

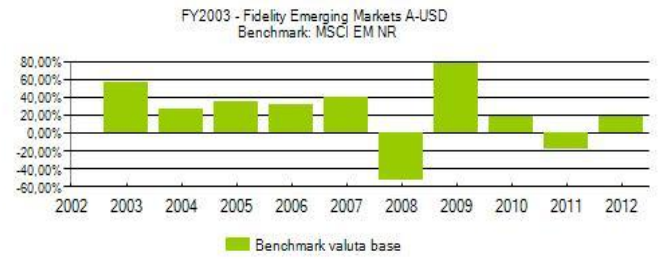
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

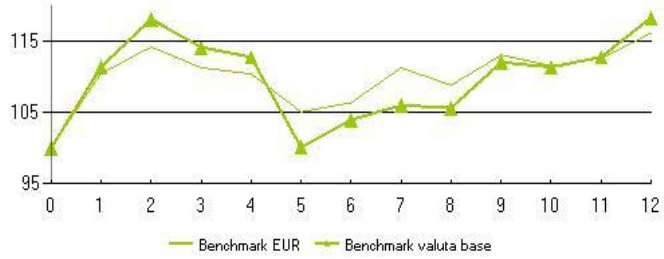
FY2003 - Fidelity Emerging Markets A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	18/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	3.017.206.507,00
Valore quota a fine anno*:	21,13
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

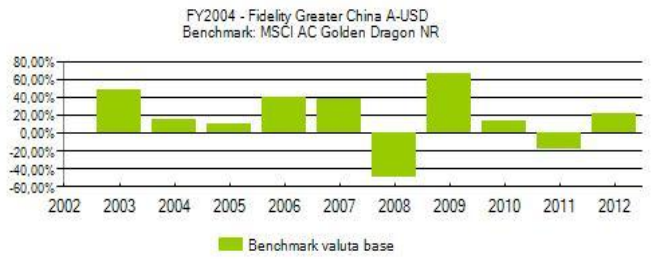
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

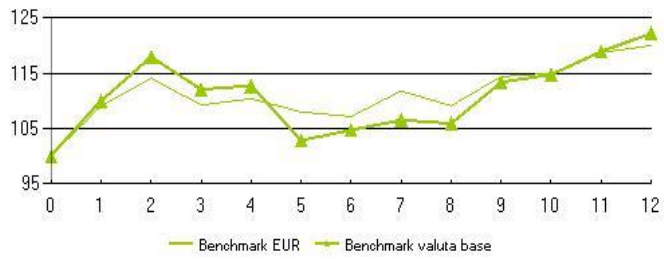
FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	22,19%	-0,31%	4,02%	17,03%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	621.800.986,00
Valore quota a fine anno*:	141,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

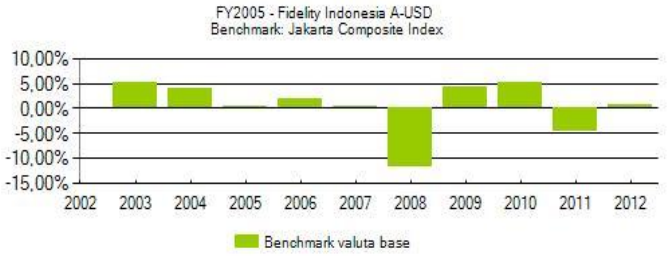
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

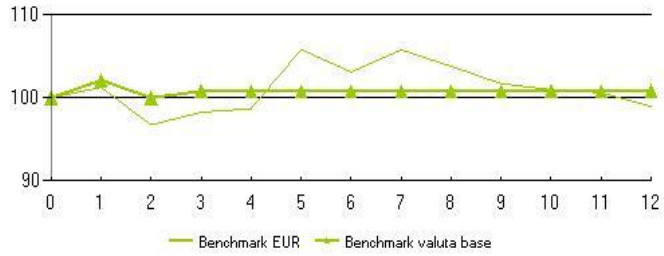
FY2005 - Fidelity Indonesia A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Jakarta Composite Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,78%	-1,94%	0,37%	1,32%	-1,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	05/12/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	806.853.404,00
Valore quota a fine anno*:	28,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

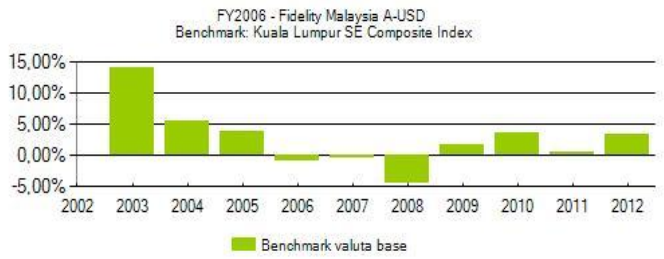
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2006 - Fidelity Malaysia A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Kuala Lumpur SE Composite Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	3,28%	1,87%	2,41%	2,23%	0,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	245.118.828,00
Valore quota a fine anno*:	48,59
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

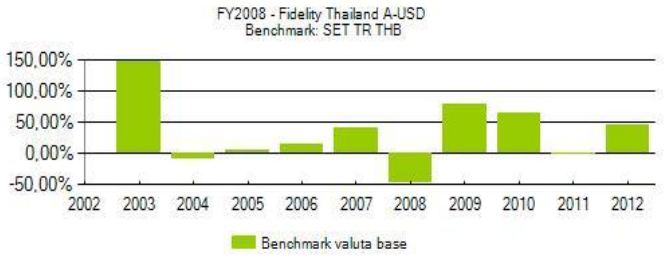
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

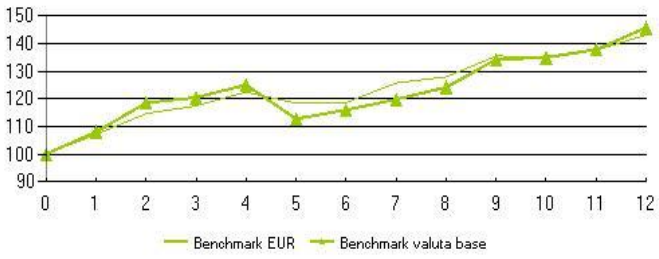
FY2008 - Fidelity Thailand A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SET TR THB

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	45,72%	20,15%	33,14%	43,31%	17,54%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	1.118.018.918,00
Valore quota a fine anno*:	47,26
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

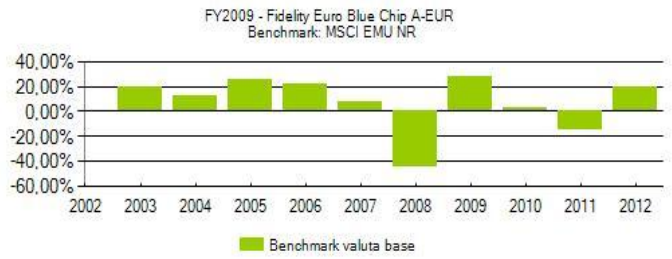
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

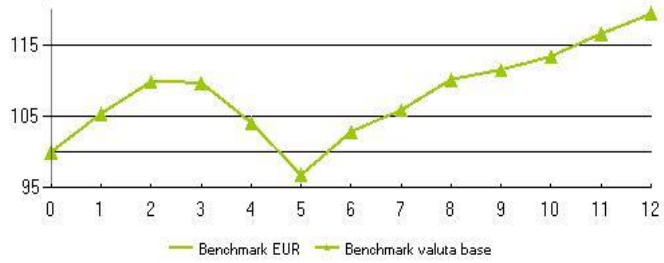
FY2009 - Fidelity Euro Blue Chip A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	30/09/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	557.260.182,00
Valore quota a fine anno*:	16,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

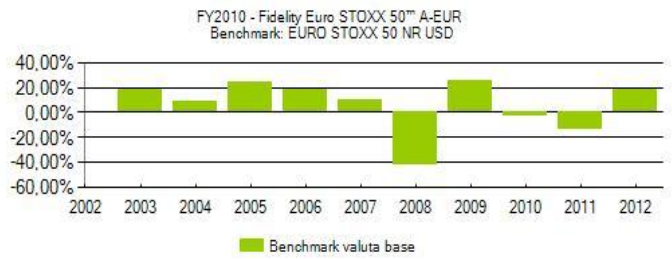
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

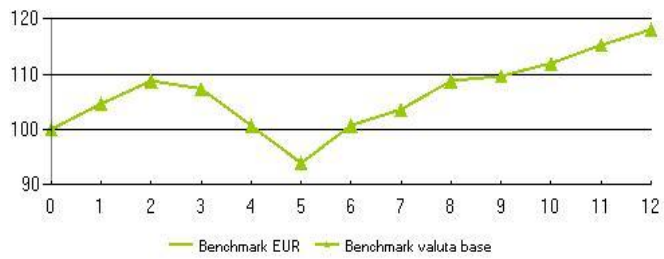
FY2010 - Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,06%	0,7%	-0,48%	5,49%	-6,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	03/11/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	271.207.296,00
Valore quota a fine anno*:	7,99
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

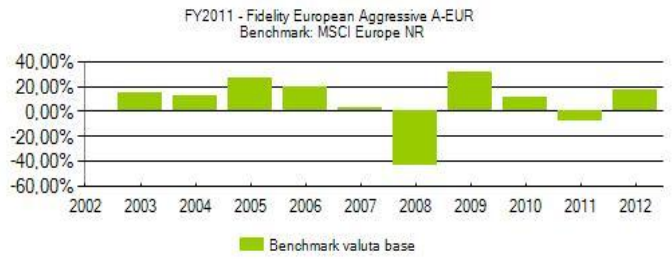
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

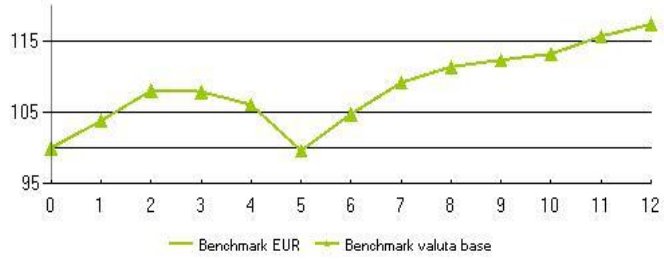
FY2011 - Fidelity European Aggressive A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	20/02/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	460.033.803,00
Valore quota a fine anno*:	12,74
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

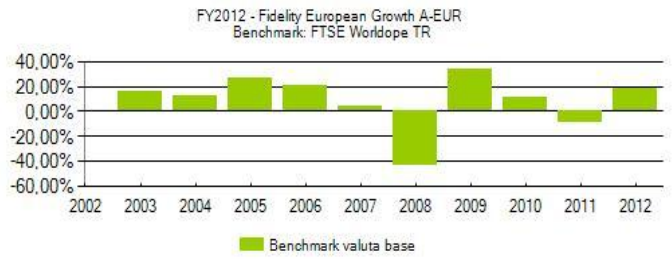
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2012 - Fidelity European Growth A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	18,77%	4,25%	6,68%	12,75%	-1,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	6.909.610.214,00
Valore quota a fine anno*:	10,13
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

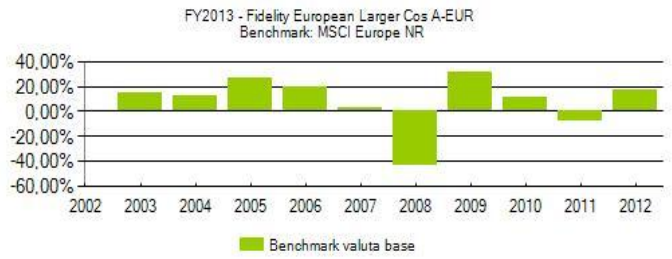
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

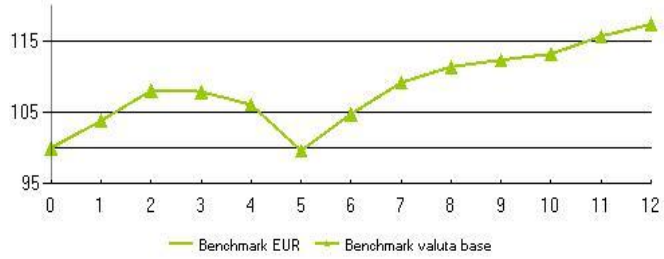
FY2013 - Fidelity European Larger Cos A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	16/09/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	211.944.005,00
Valore quota a fine anno*:	31,99
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

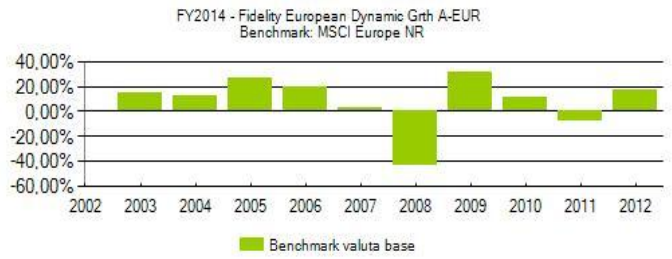
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

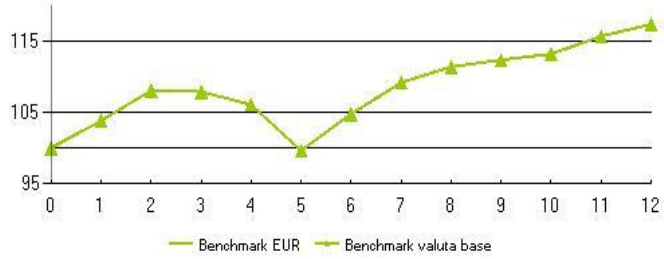
FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	09/02/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	520.203.899,00
Valore quota a fine anno*:	31,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

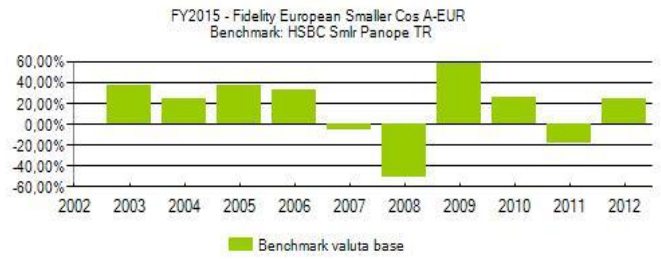
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

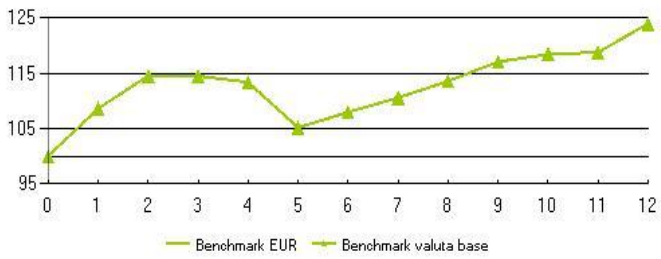
FY2015 - Fidelity European Smaller Cos A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	23,96%	0,55%	8,3%	19,14%	-0,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	28/12/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	733.667.696,00
Valore quota a fine anno*:	27,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

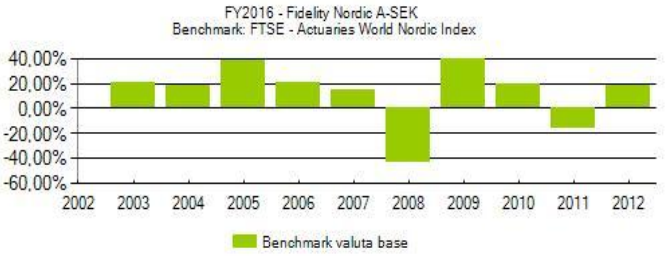
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

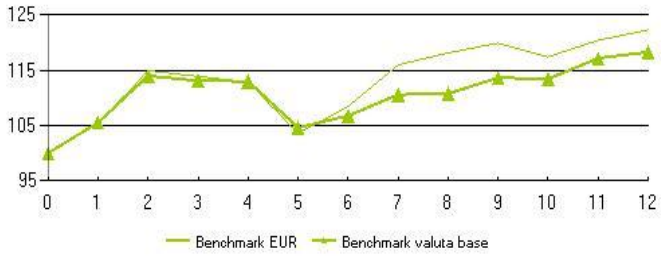
FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

Valuta base: **Sek** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,27%	-0,5%	5,9%	13,38%	-1,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	2.170.548.453,00
Valore quota a fine anno*:	606,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

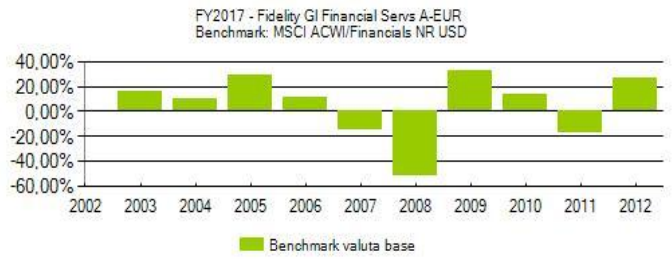
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

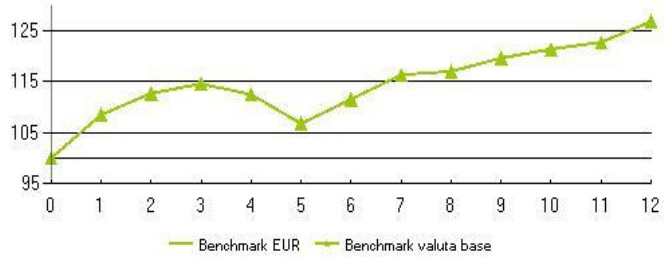
FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	26,76%	2,79%	6,35%	12,34%	-5,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/09/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	325.827.996,00
Valore quota a fine anno*:	19,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

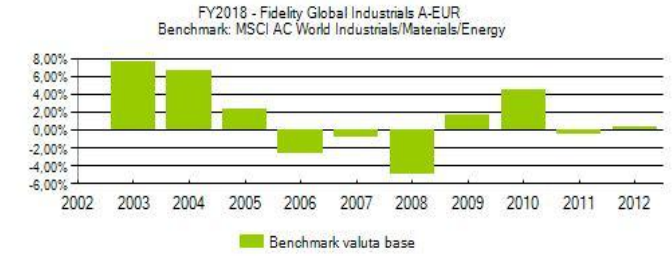
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

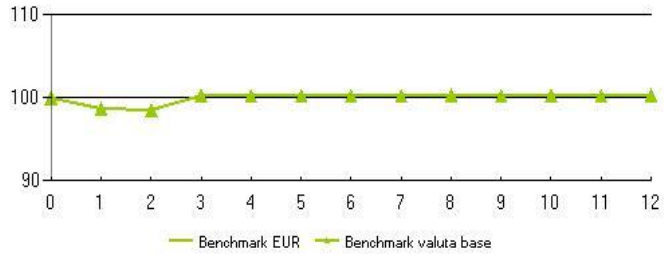
FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	0,26%	-0,13%	1,38%	1,46%	0,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/09/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	239.033.505,00
Valore quota a fine anno*:	34,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

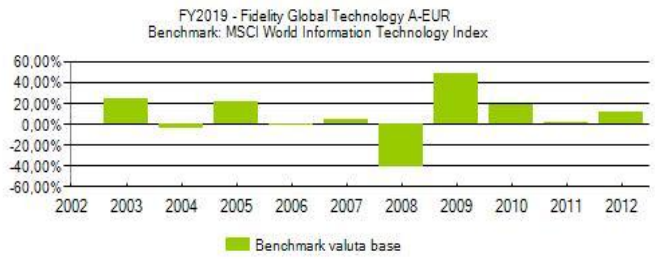
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

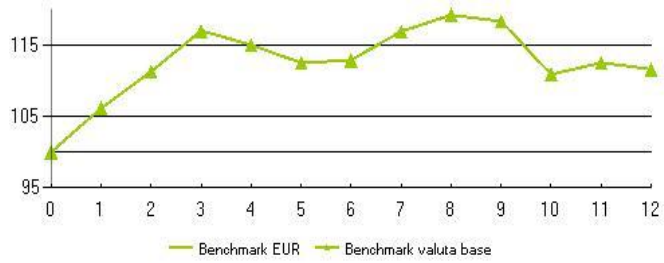
FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,56%	6,03%	9,93%	18,34%	2,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	30/09/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	304.372.180,00
Valore quota a fine anno*:	7,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

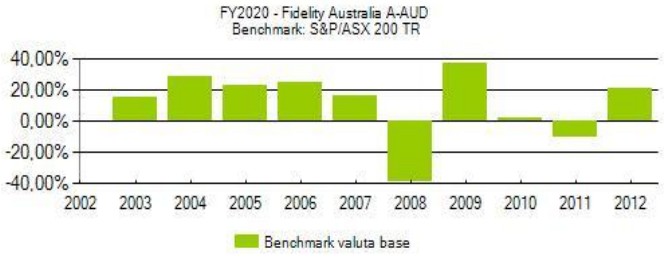
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

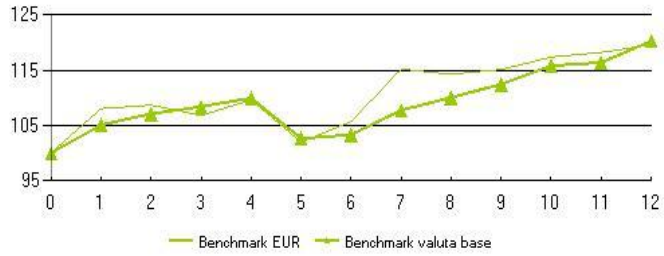
FY2020 - Fidelity Australia A-AUD

Valuta base: **Aud** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,26%	3,72%	3%	10,62%	-1,62%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	06/12/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	570.016.672,00
Valore quota a fine anno*:	43,16
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

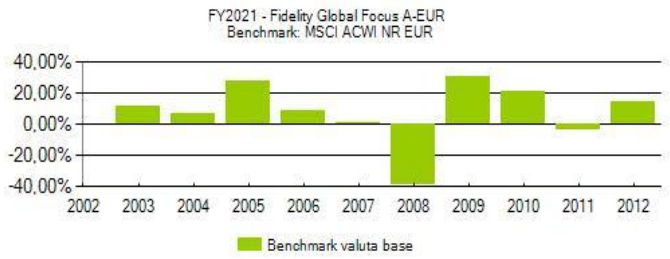
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

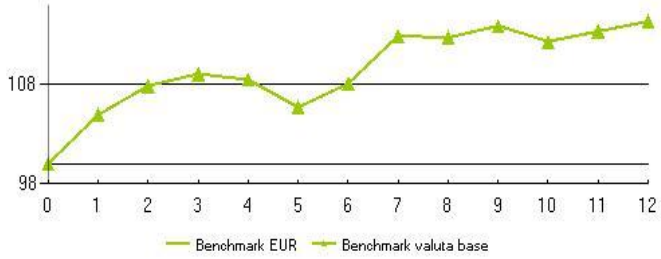
FY2021 - Fidelity Global Focus A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	14/01/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	123.001.890,00
Valore quota a fine anno*:	32,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

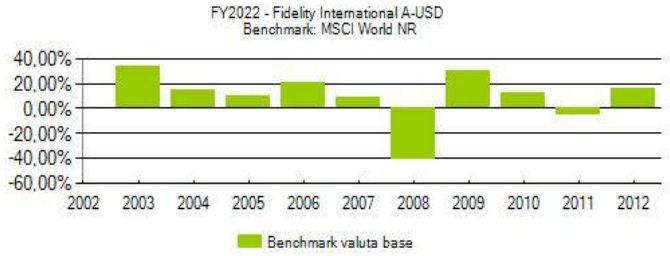
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

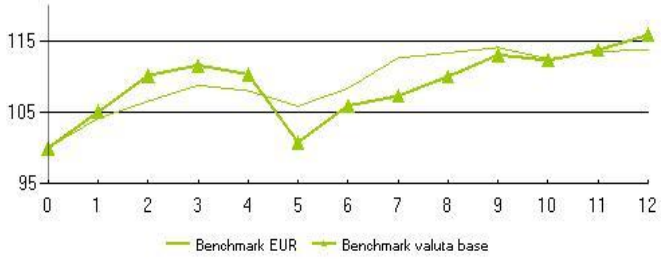
FY2022 - Fidelity International A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	31/12/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	1.606.467.620,00
Valore quota a fine anno*:	34,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

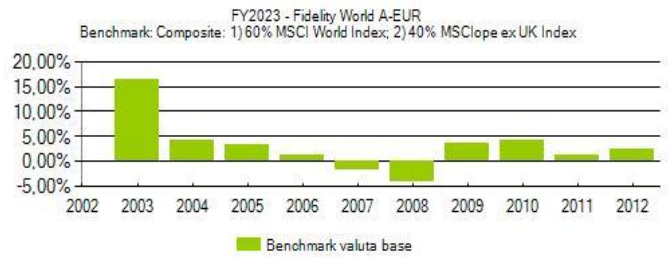
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

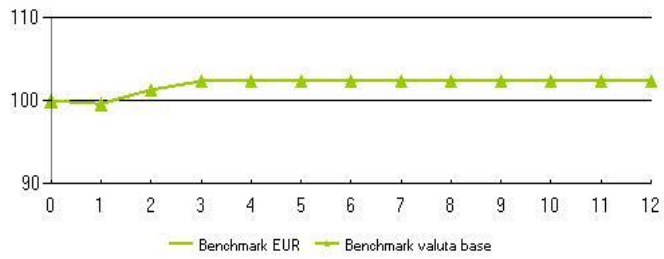
FY2023 - Fidelity World A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% MSCI World Index; 2) 40% MSClope ex UK Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,36%	1,75%	2,59%	2,86%	1,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	08/10/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	428.440.507,00
Valore quota a fine anno*:	11,01
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

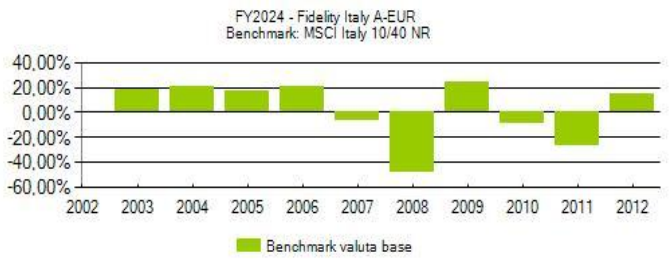
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

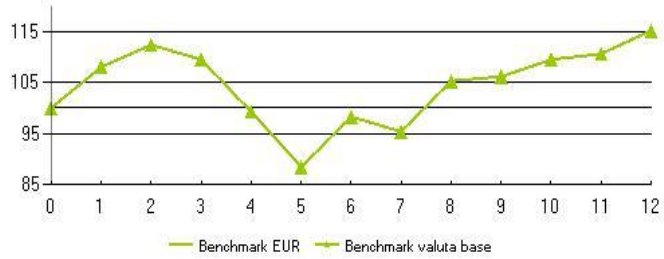
FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	15,2%	-8,43%	-8,77%	-1,43%	-13,36%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	314.087.730,00
Valore quota a fine anno*:	24,10
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

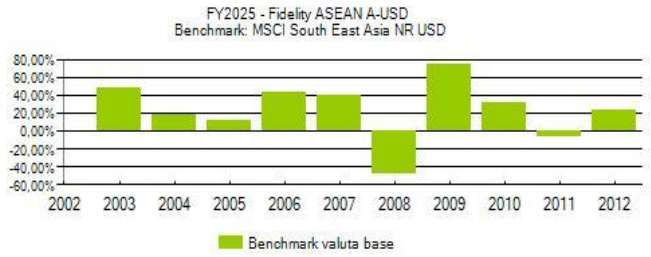
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

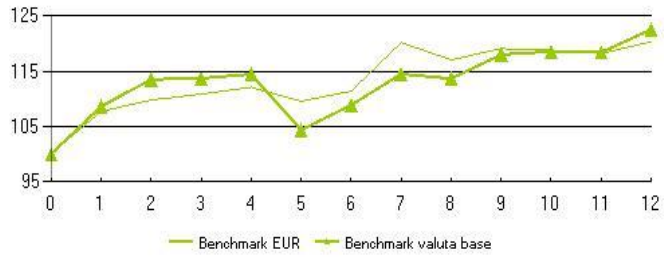
FY2025 - Fidelity ASEAN A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI South East Asia NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,54%	7,17%	14,93%	27,6%	6,75%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	2.209.221.630,00
Valore quota a fine anno*:	32,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

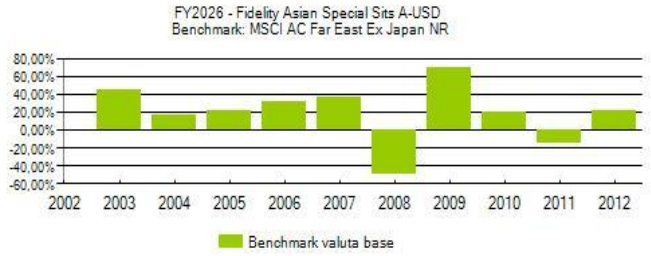
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

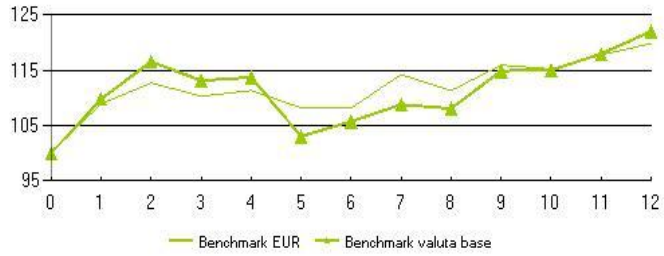
FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,02%	1,97%	7,49%	20,35%	0,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:	03/10/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	1.525.663.413,00
Valore quota a fine anno*:	32,54
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

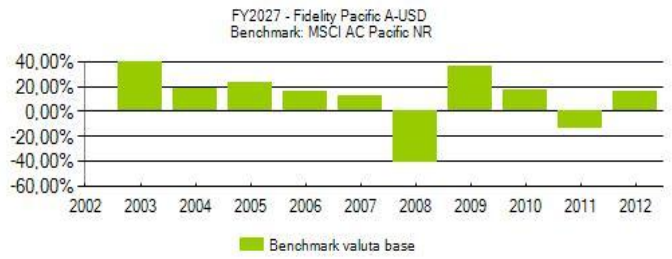
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

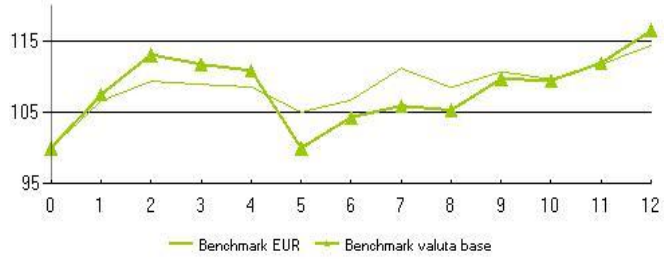
FY2027 - Fidelity Pacific A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,41%	0,11%	5,39%	12,22%	-1,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	10/01/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	726.076.864,00
Valore quota a fine anno*:	20,99
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

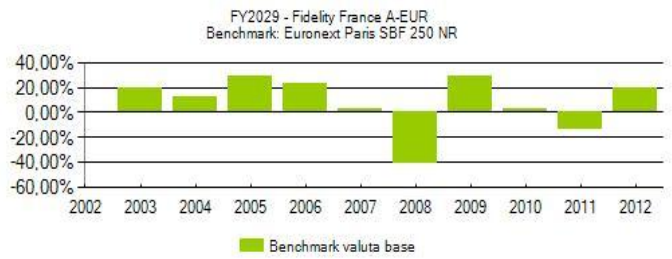
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

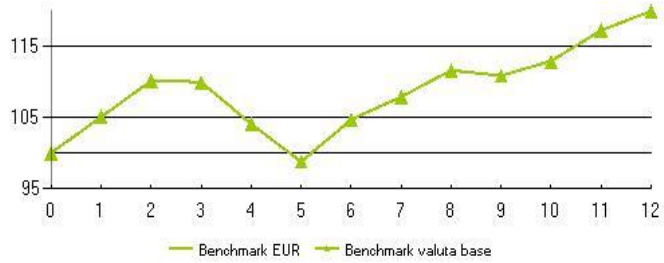
FY2029 - Fidelity France A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	19,84%	1,65%	2,18%	8,31%	-4,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	246.782.351,00
Valore quota a fine anno*:	38,18
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

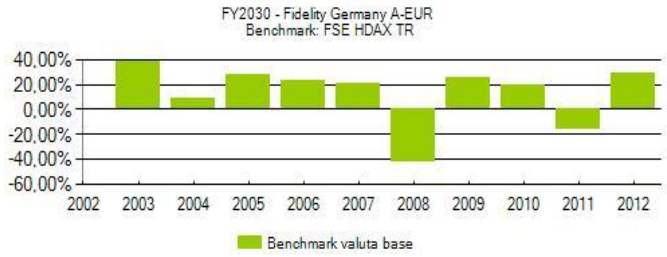
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

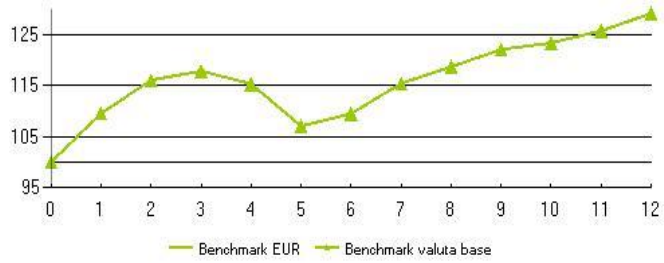
FY2030 - Fidelity Germany A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	29,11%	4,39%	9,03%	12,83%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	691.322.894,00
Valore quota a fine anno*:	30,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

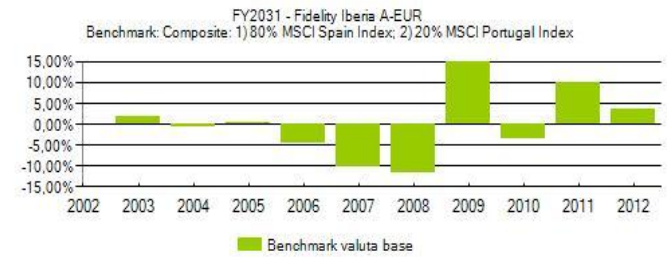
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

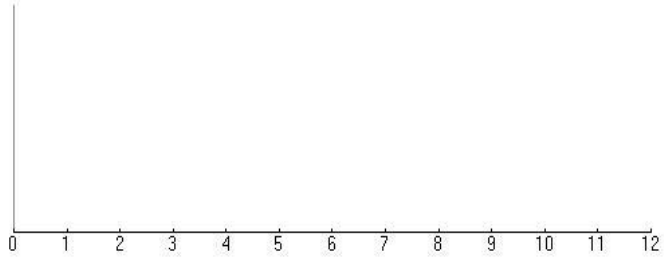
FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 80% MSCI Spain Index; 2) 20% MSCI Portugal Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	3,63%	6,73%	3,23%	5,99%	2,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	191.802.782,00
Valore quota a fine anno*:	46,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

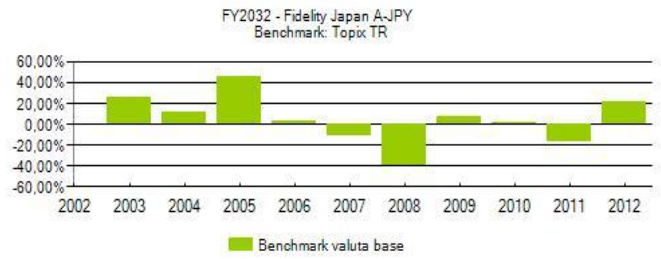
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

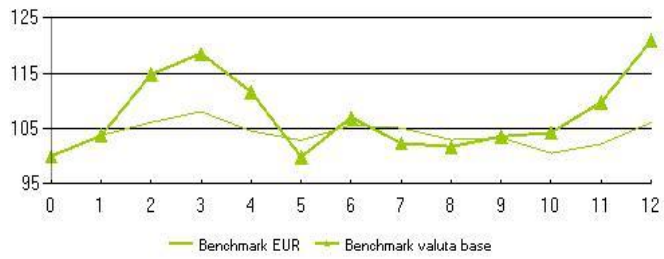
FY2032 - Fidelity Japan A-JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	40.999.233.592,00
Valore quota a fine anno*:	111,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

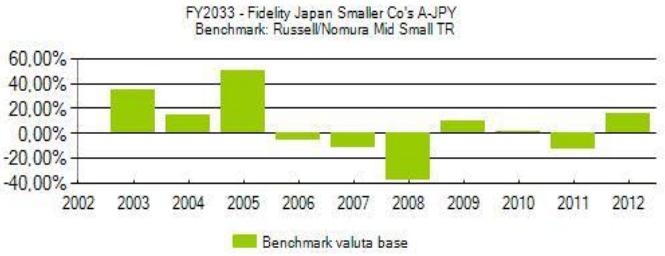
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

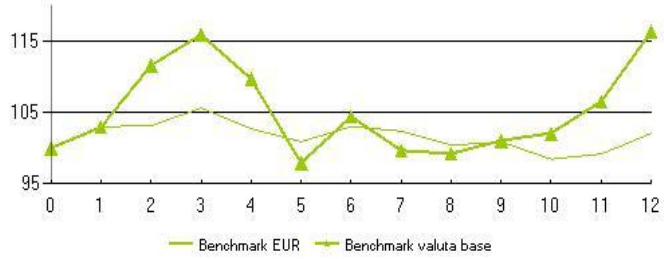
FY2033 - Fidelity Japan Smaller Co's A-JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Mid Small TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,25%	0,68%	1,09%	3,24%	-6,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	06/12/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	7.844.647.417,00
Valore quota a fine anno*:	960,30
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

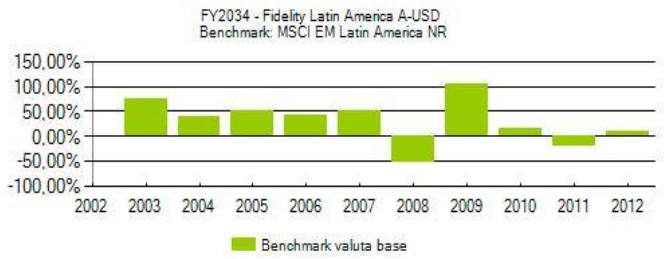
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

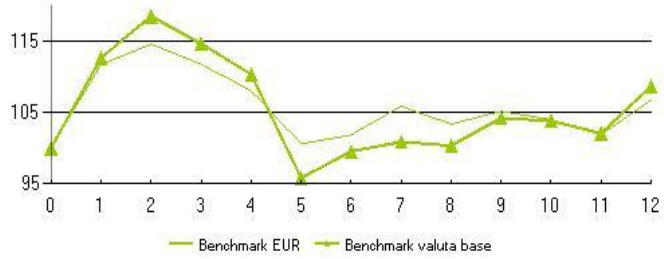
FY2034 - Fidelity Latin America A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	8,66%	-6,39%	0,16%	19,62%	-0,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	25/05/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	2.385.651.421,00
Valore quota a fine anno*:	43,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

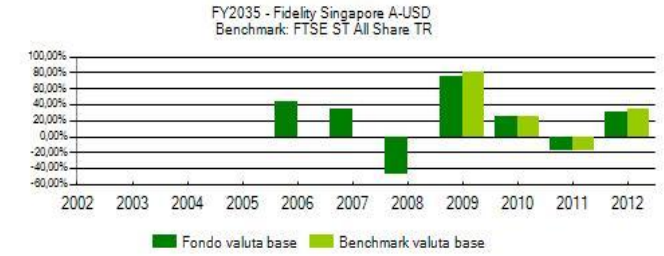
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

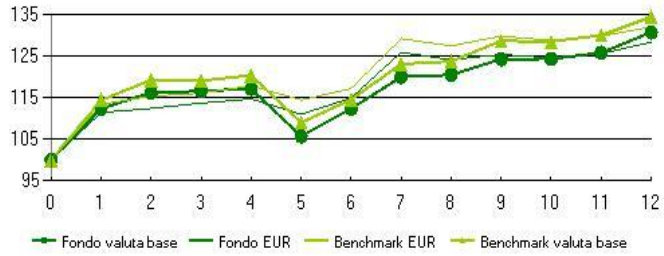
FY2035 - Fidelity Singapore A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE ST All Share TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,77%	3,29%	10,38%	23,97%	4,33%
Benchmark	34,52%	4,94%	11,15%	25,51%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	170.204.884,00
Valore quota a fine anno*:	52,69
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

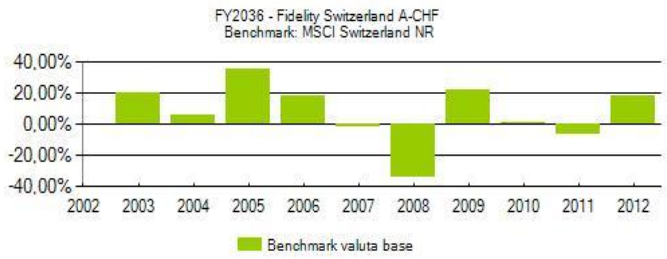
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

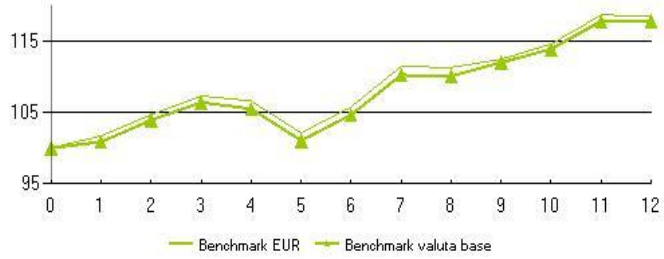
FY2036 - Fidelity Switzerland A-CHF

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Switzerland NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,81%	4,97%	3,56%	7,83%	-2,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	13/02/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	312.250.846,00
Valore quota a fine anno*:	37,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

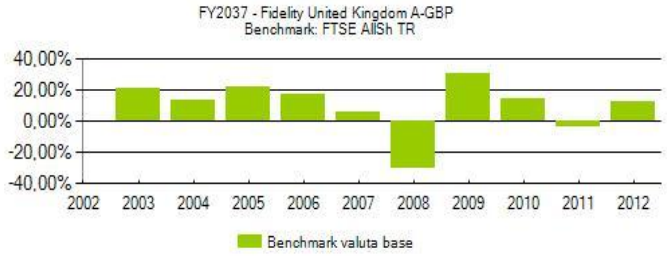
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

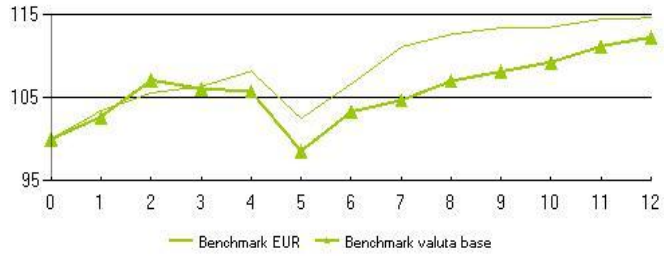
FY2037 - Fidelity United Kingdom A-GBP

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,3%	4,12%	7,48%	12,74%	2,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	95.945.381,00
Valore quota a fine anno*:	1,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

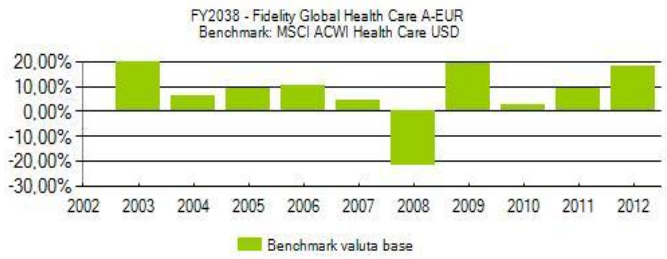
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2038 - Fidelity Global Health Care A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI ACWI Health Care USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	17,77%	13,24%	9,68%	12,04%	4,37%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/09/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	395.088.927,00
Valore quota a fine anno*:	19,16
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

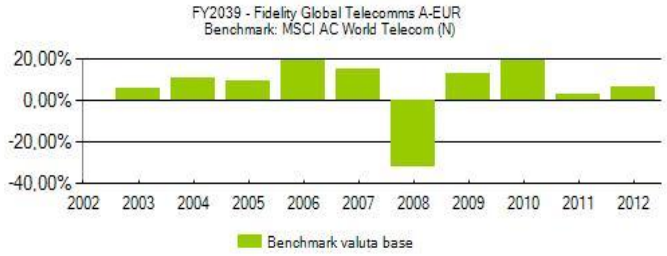
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

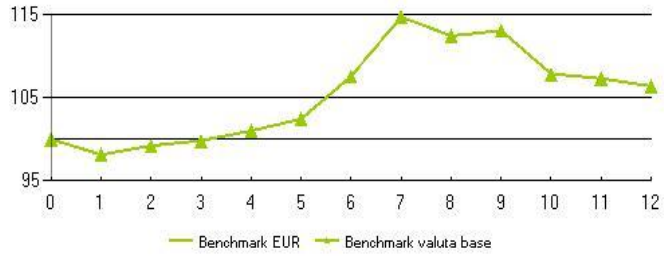
FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	6,4%	4,64%	9,23%	10,12%	-0,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	30/09/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	185.117.403,00
Valore quota a fine anno*:	7,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

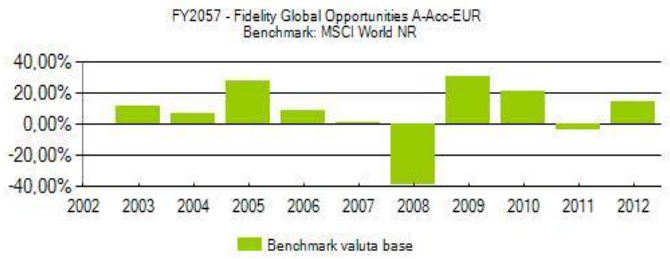
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

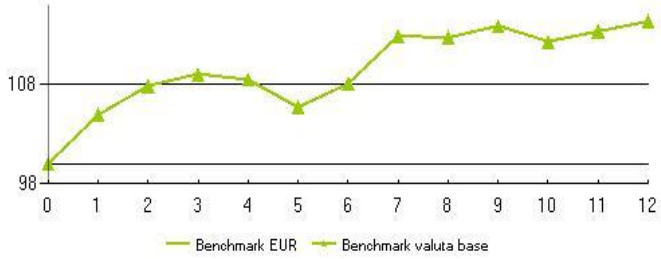
FY2057 - Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	30/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	341.226.087,00
Valore quota a fine anno*:	11,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

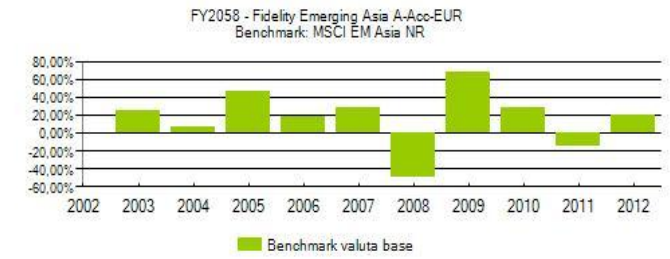
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

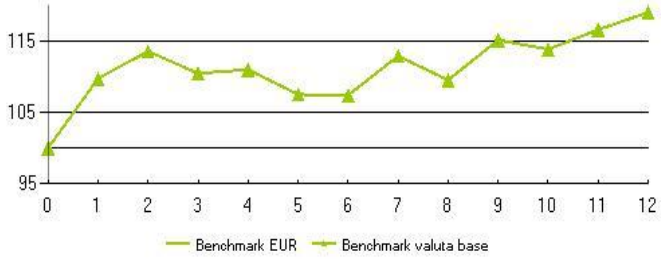
FY2058 - Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Asia NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,97%	0,75%	8,9%	21,41%	1,46%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	21/04/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	659.570.112,00
Valore quota a fine anno*:	14,27
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

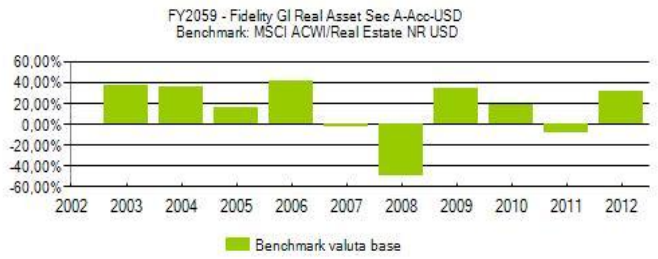
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

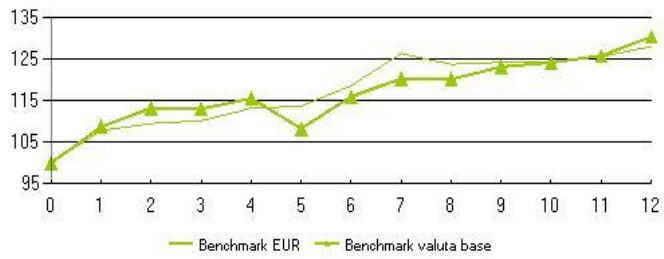
FY2059 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Real Estate NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	30,44%	8,9%	11,8%	16,95%	-1,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	02/09/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	252.572.101,00
Valore quota a fine anno*:	14,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

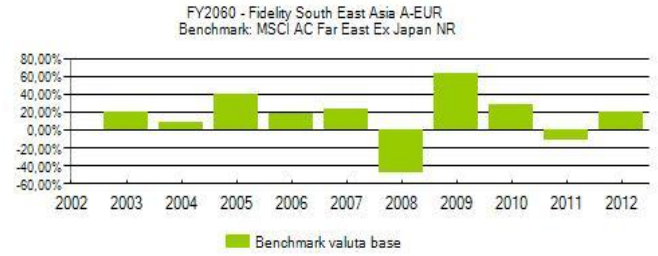
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

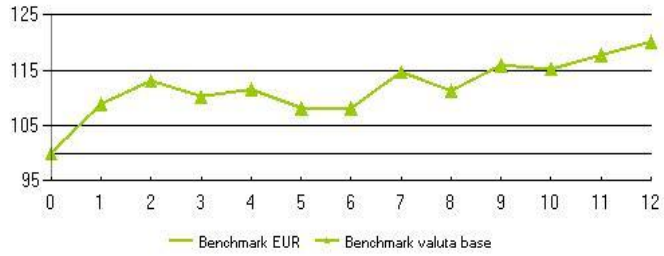
FY2060 - Fidelity South East Asia A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,14%	2,86%	10,57%	21,95%	2,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	4.886.584.208,00
Valore quota a fine anno*:	5,21
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

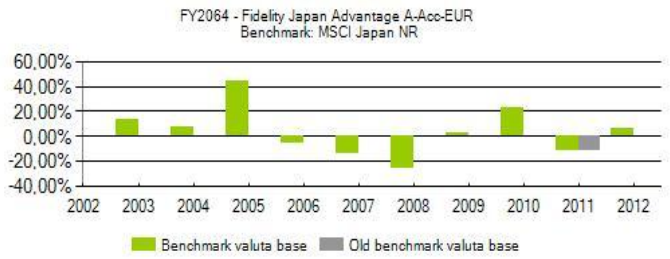
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

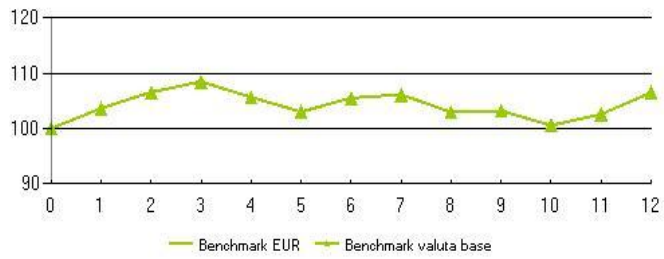
FY2064 - Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Benchmark precedente* :** Russell/Nomura Total Market Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,52%	-2,89%	5,2%	4,63%	-2,25%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	23/02/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	797.056.309,00
Valore quota a fine anno*:	15,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

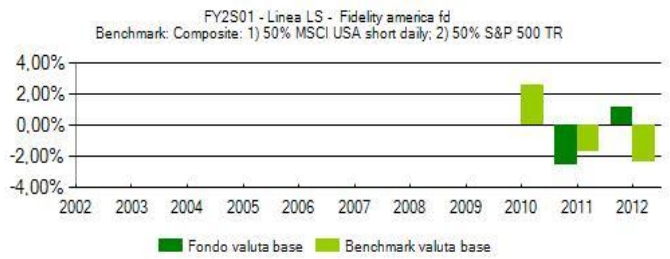
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

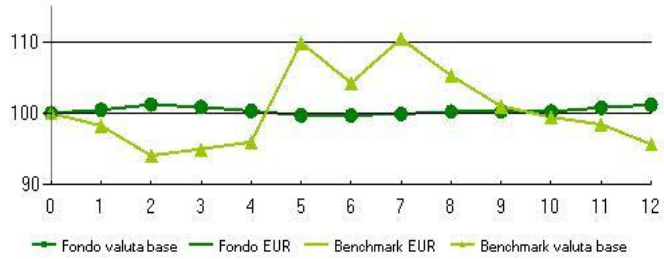
FY2S01 - Linea LS - Fidelity america fd

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,22%	-0,68%	-	-	-
Benchmark	-2,4%	-2,04%	-0,53%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	34.697,93
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

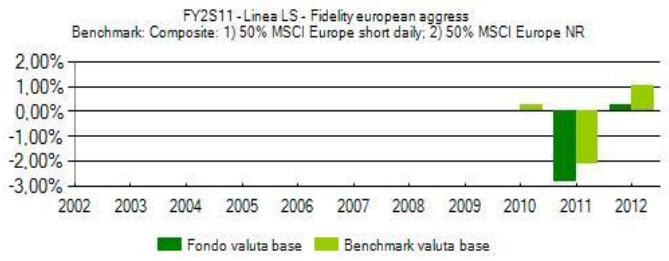
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

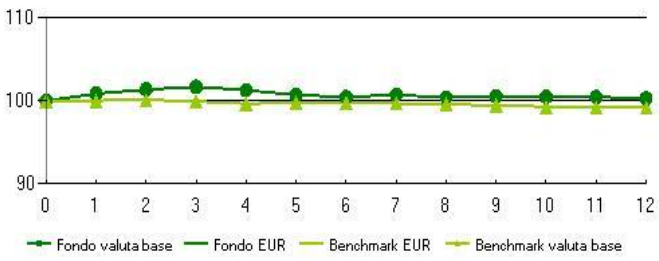
FY2S11 - Linea LS - Fidelity european aggress

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,34%	-1,24%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 30.803,89
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

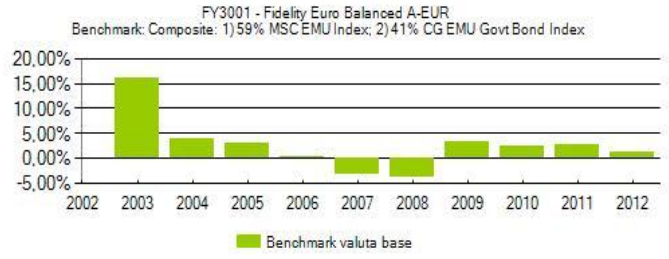
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

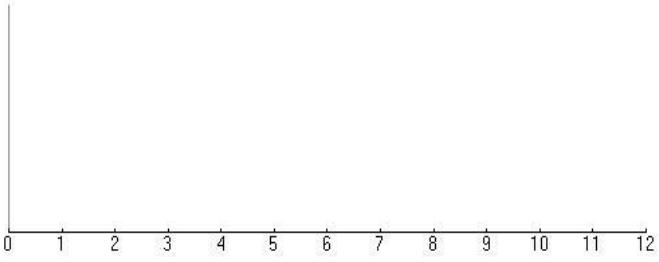
FY3001 - Fidelity Euro Balanced A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 59% MSC EMU Index; 2) 41% CG EMU Govt Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,25%	1,96%	2,1%	2,42%	1,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012
Data inizio operatività: 17/10/1994
Patrimonio netto a fine anno*: 506.431.889,00
Valore quota a fine anno*: 13,89
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

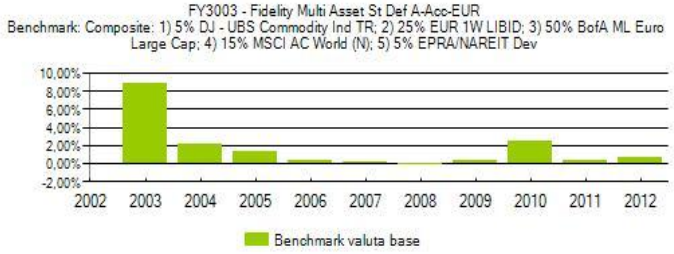
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

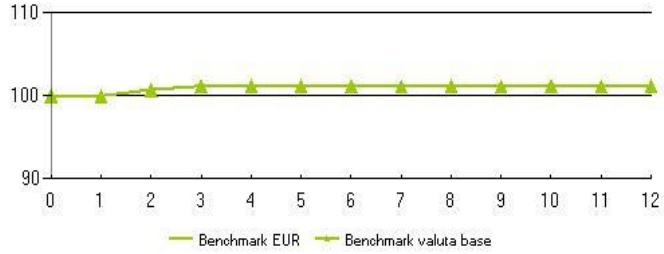
FY3003 - Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,6%	0,43%	1,09%	0,88%	0,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	19/01/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	92.119.606,00
Valore quota a fine anno*:	11,74
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

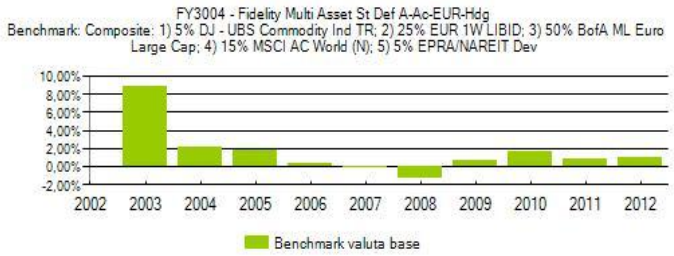
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

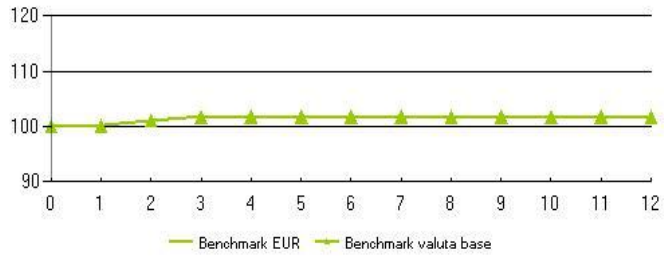
FY3004 - Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,95%	0,84%	1,1%	1%	0,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	19/01/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	92.119.606,00
Valore quota a fine anno*:	11,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

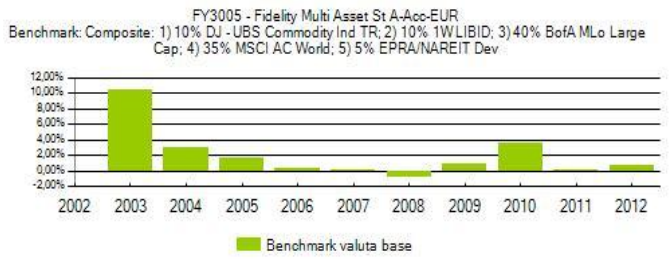
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

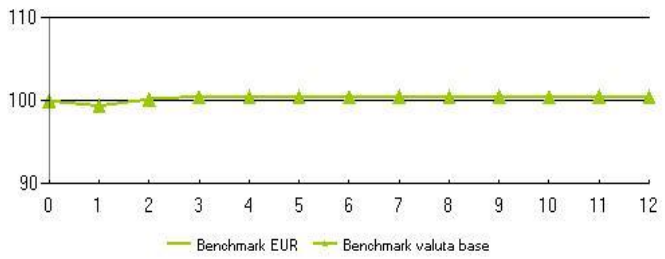
FY3005 - Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 10% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 10% 1W LIBID; 3) 40% BofA MLo Large Cap; 4) 35% MSCI AC World; 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,7%	0,39%	1,45%	1,32%	0,9%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	30/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	164.132.649,00
Valore quota a fine anno*:	10,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

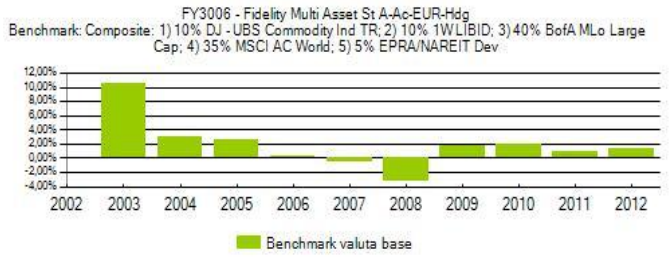
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

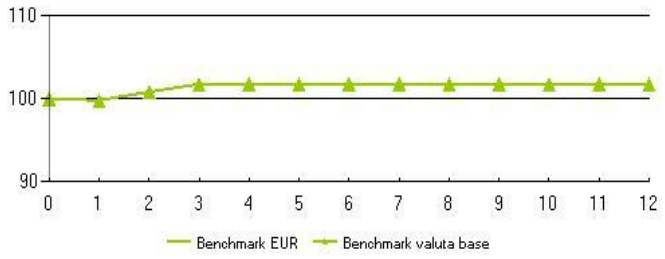
FY3006 - Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 10% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 10% 1W LIBID; 3) 40% BofA MLo Large Cap; 4) 35% MSCI AC World; 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,39%	1,21%	1,5%	1,58%	0,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	20/05/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	164.132.649,00
Valore quota a fine anno*:	10,22
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

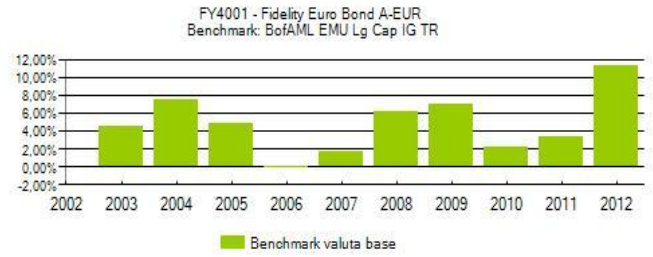
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

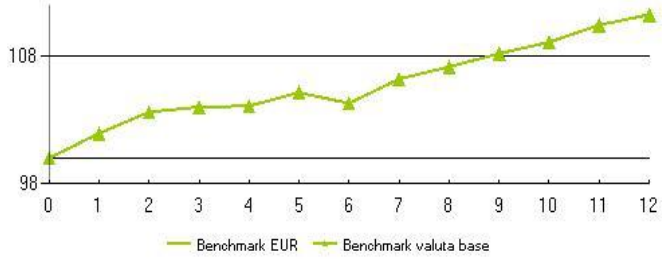
FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Lg Cap IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,24%	7,2%	5,48%	5,87%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	22/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	594.157.642,00
Valore quota a fine anno*:	12,23
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

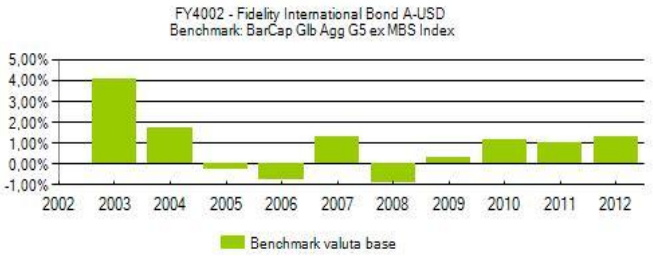
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

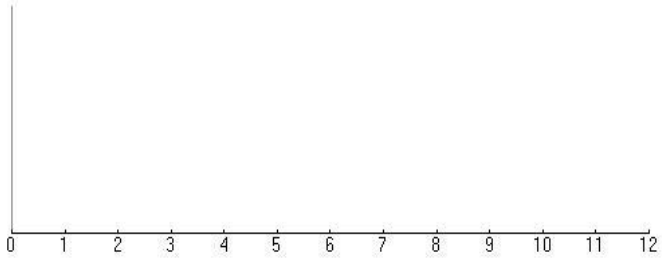
FY4002 - Fidelity International Bond A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Glb Agg G5 ex MBS Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,31%	1,15%	1,15%	0,93%	0,55%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	01/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	497.607.758,00
Valore quota a fine anno*:	1,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

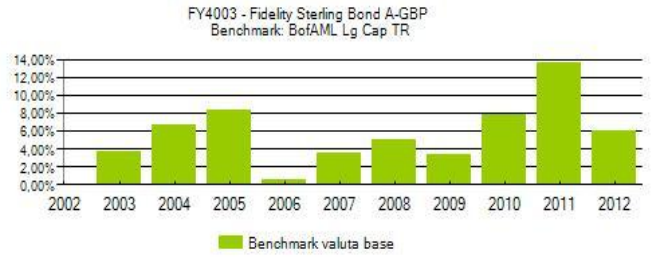
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

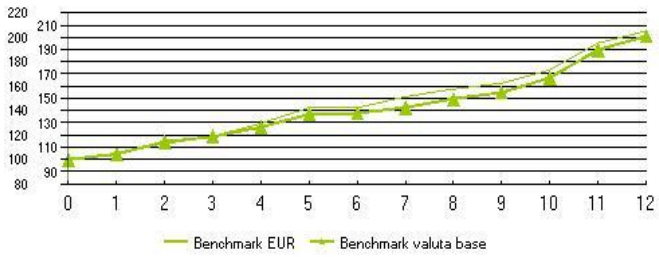
FY4003 - Fidelity Sterling Bond A-GBP

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,94%	9,74%	9,09%	7,62%	7,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	12/11/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	264.081.607,00
Valore quota a fine anno*:	0,32
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

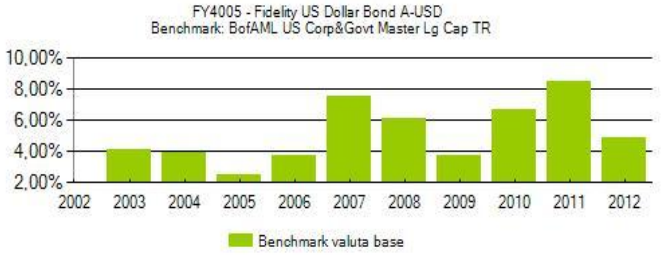
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

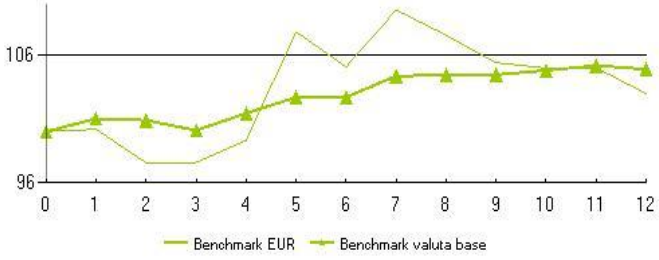
FY4005 - Fidelity US Dollar Bond A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	4,88%	6,66%	6,66%	5,9%	5,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	12/11/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	868.371.940,00
Valore quota a fine anno*:	7,01
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

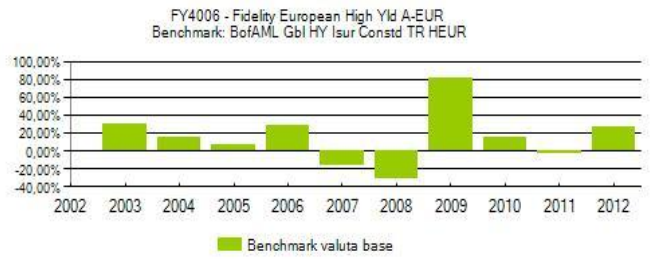
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

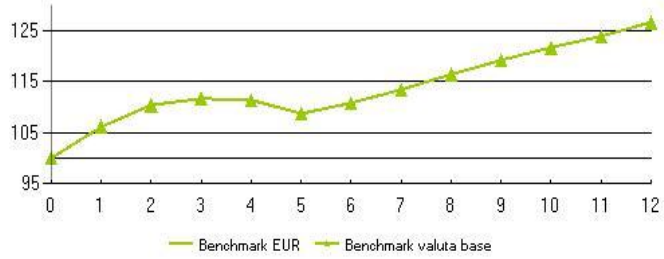
FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY Isur Constd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	26,63%	11%	12,08%	26,37%	11,85%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	26/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.282.081.451,00
Valore quota a fine anno*:	9,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

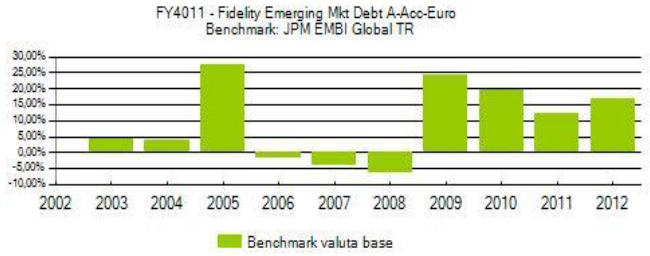
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4011 - Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	23/01/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	966.463.188,00
Valore quota a fine anno*:	16,69
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

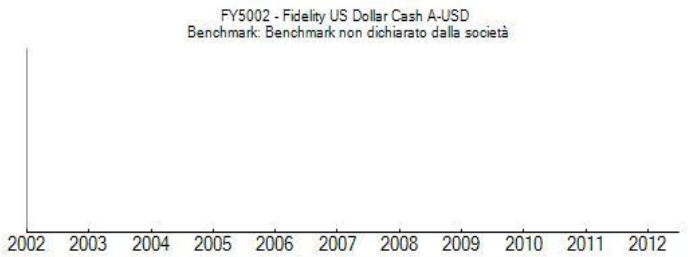
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

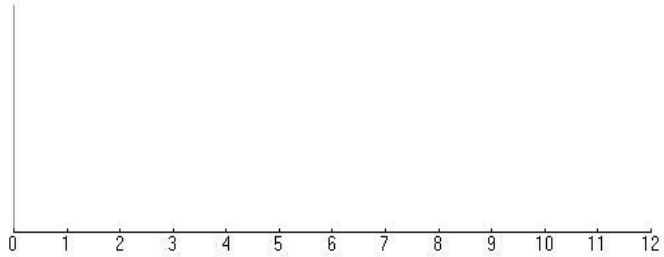
FY5002 - Fidelity US Dollar Cash A-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	20/09/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	606.515.218,00
Valore quota a fine anno*:	11,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

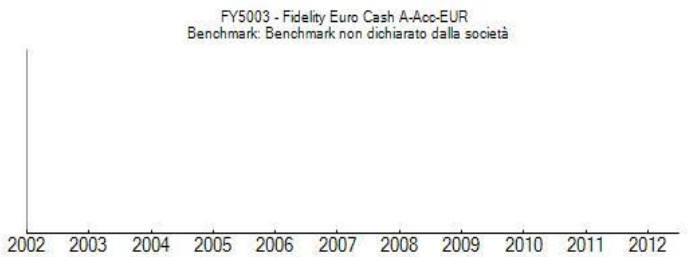
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

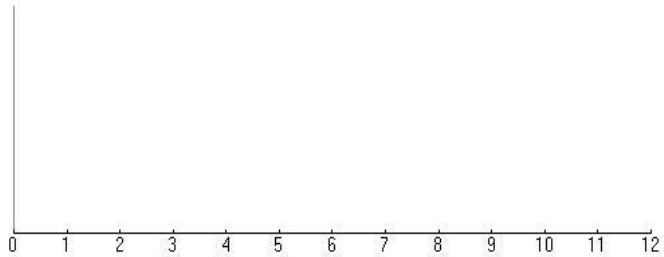
FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:	25/09/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	212.088.539,00
Valore quota a fine anno*:	10,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

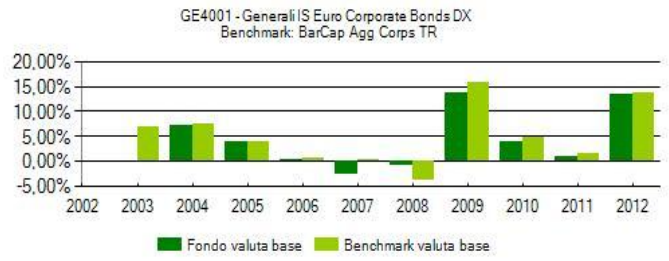
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

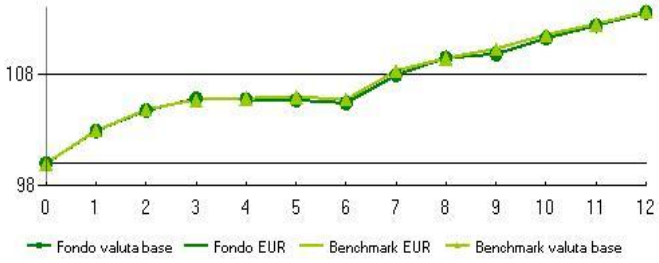
GE4001 - Generali IS Euro Corporate Bonds DX

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,49%	7,11%	6%	7,86%	6,06%
Benchmark	13,59%	7,37%	6,49%	8,72%	6,1%

Data inizio operatività:	28/11/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	211.251.644,00
Valore quota a fine anno*:	139,91
Quota parte**:	0%

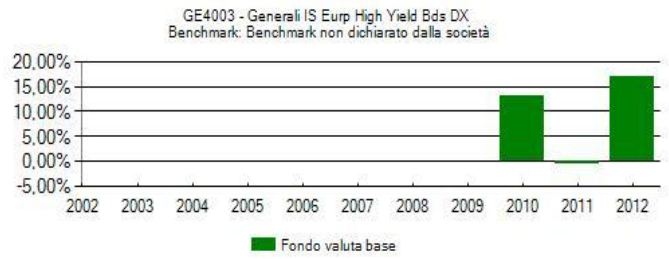
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

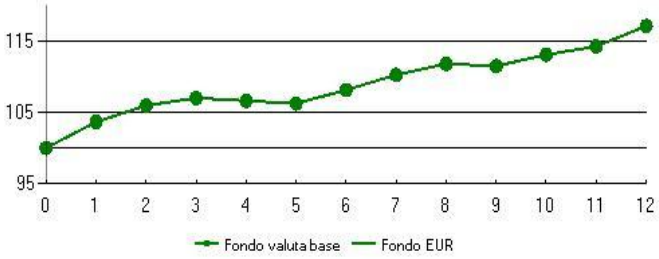
GE4003 - Generali IS Eurp High Yield Bds DX

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,04%	7,91%	9,62%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/09/2009

Data inizio operatività:	30/06/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	113.941.223,00
Valore quota a fine anno*:	181,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

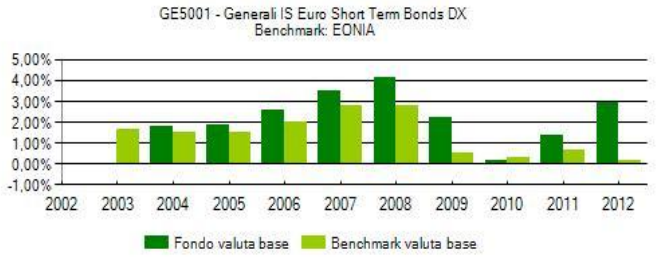
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

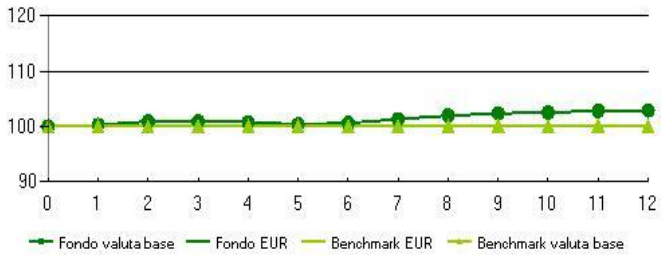
GE5001 - Generali IS Euro Short Term Bonds DX

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	2,89%	2,12%	1,46%	1,65%	2,13%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività:	02/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	442.571.628,00
Valore quota a fine anno*:	119,32
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

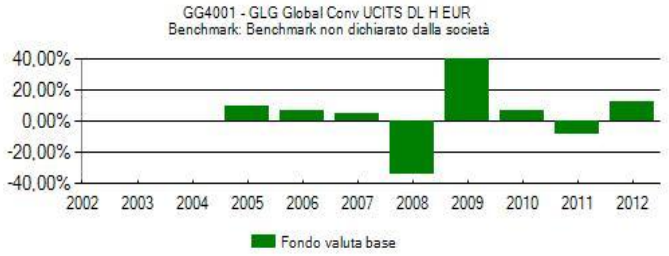
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

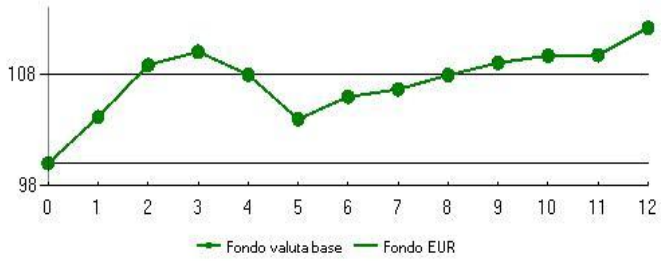
GG4001 - GLG Global Conv UCITS DL H EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,13%	0,96%	2,8%	10,98%	-0,07%

Data inizio operatività:	06/07/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	251.564.788,00
Valore quota a fine anno*:	118,30
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **GLG Partners 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.

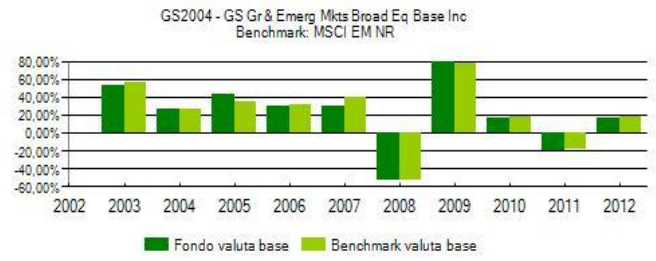
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

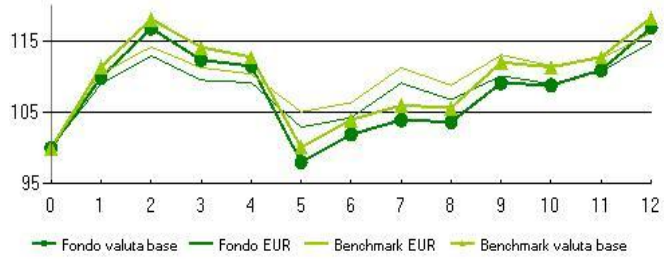
GS2004 - GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,82%	-3,09%	2,82%	18,31%	-2,08%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	15/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	177.298.033,00
Valore quota a fine anno*:	29,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

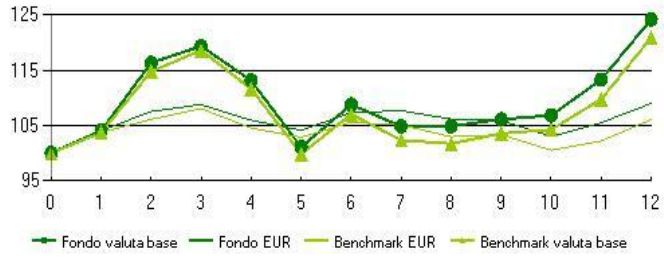
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

GS2006 - GS Japan Portfolio Base Inc

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	24,18%	-0,67%	0,06%	2,3%	-8,2%
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Data inizio operatività:	30/04/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	20.084.049.718,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. - Tokyo**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

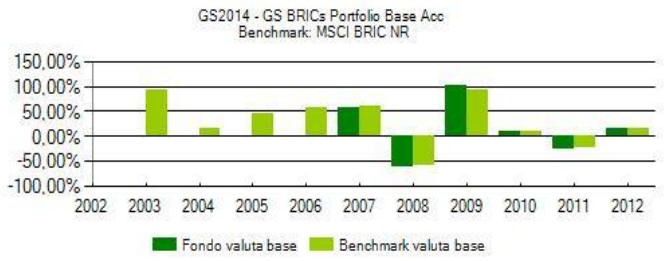
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

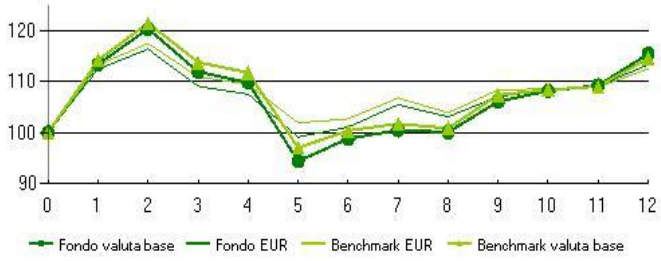
GS2014 - GS BRICs Portfolio Base Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	15,43%	-7,51%	-2,01%	17,55%	-6,19%
Benchmark	14,54%	-5,99%	-1,07%	16,94%	-5,36%

Data inizio operatività:	17/01/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	647.267.760,00
Valore quota a fine anno*:	14,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

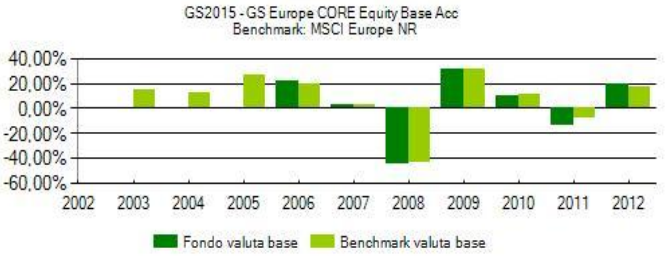
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

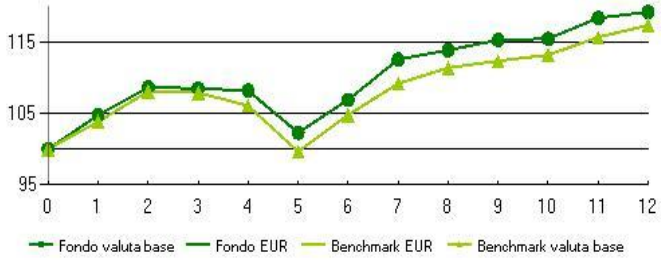
GS2015 - GS Europe CORE Equity Base Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,16%	1,04%	4,09%	10,4%	-3,84%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	14/11/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	99.314.968,00
Valore quota a fine anno*:	10,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

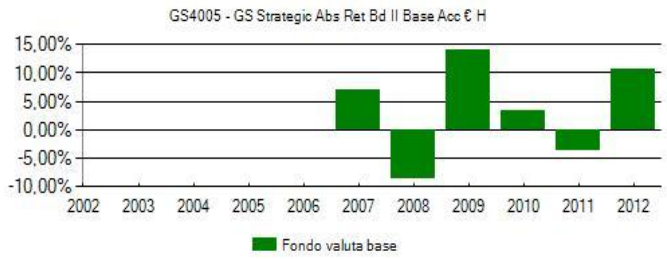
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

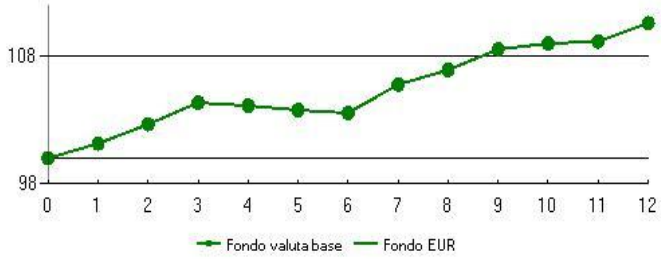
GS4005 - GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,57%	3,16%	3,22%	5,84%	2,74%

Data inizio operatività:	28/06/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	178.553.681,00
Valore quota a fine anno*:	117,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

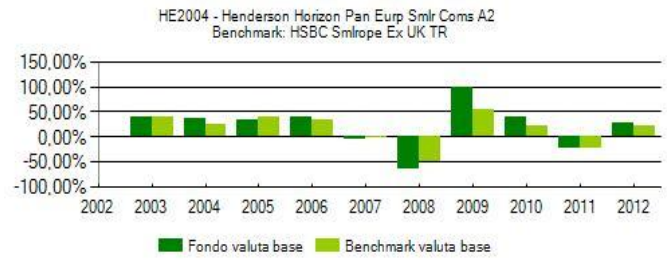
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,65%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

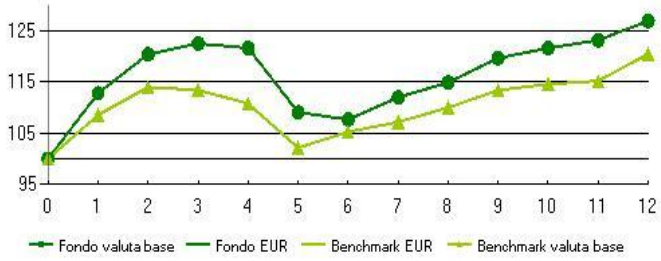
HE2004 - Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlrope Ex UK TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,89%	-0,49%	11,42%	29,05%	0,31%
Benchmark	20,43%	-2,98%	4,65%	15,4%	-2,11%

Data inizio operatività:	01/08/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	547.937.426,00
Valore quota a fine anno*:	23,59
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

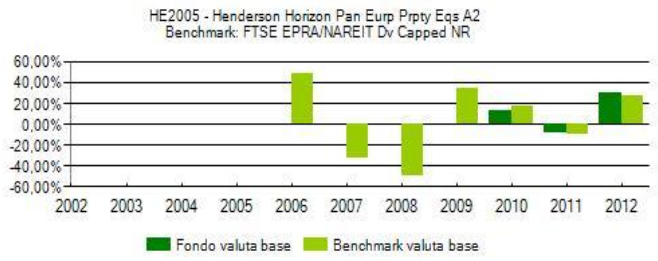
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

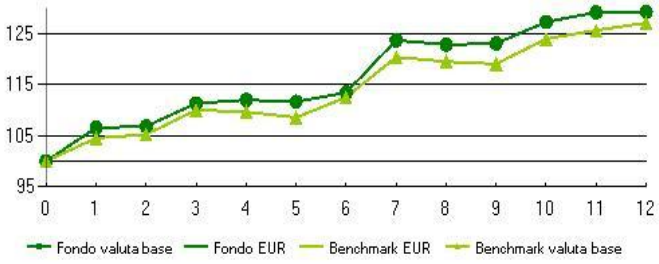
HE2005 - Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	29,25%	8,28%	9,57%	-	-
Benchmark	27,08%	6,7%	9,76%	15,38%	-2,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009

Data inizio operatività:	01/07/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	308.018.969,00
Valore quota a fine anno*:	22,55
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

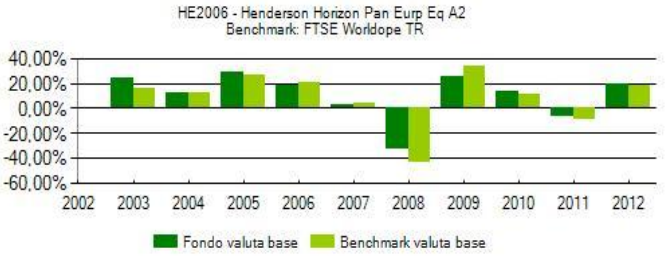
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

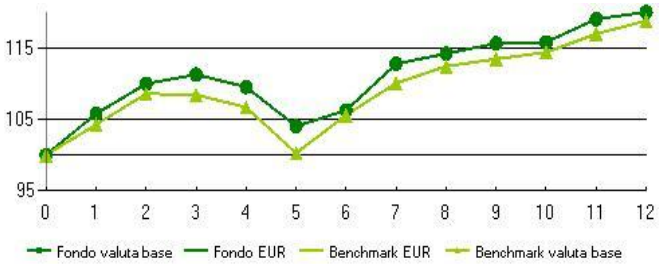
HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,97%	5,51%	8,21%	12,27%	1,49%
Benchmark	18,77%	4,25%	6,68%	12,75%	-1,7%

Data inizio operatività:	19/11/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.810.082.493,00
Valore quota a fine anno*:	18,16
Quota parte**:	0%

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.

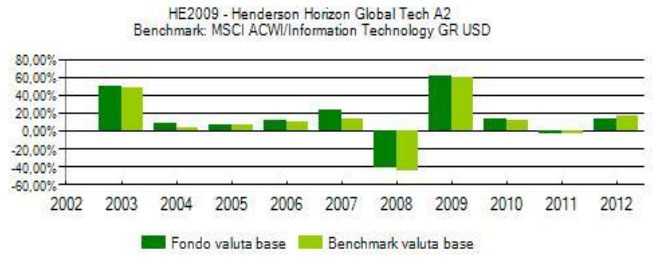
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

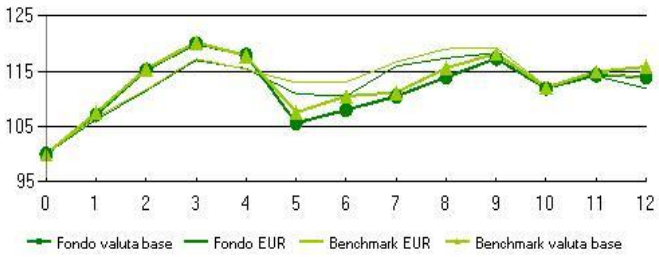
HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,93%	4,98%	7,85%	19,22%	3,25%
Benchmark	15,79%	5,38%	7,44%	18,44%	1,8%

Data inizio operatività:	02/10/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	2.071.521.825,00
Valore quota a fine anno*:	36,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

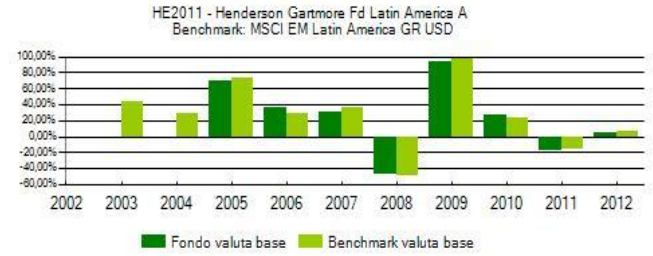
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

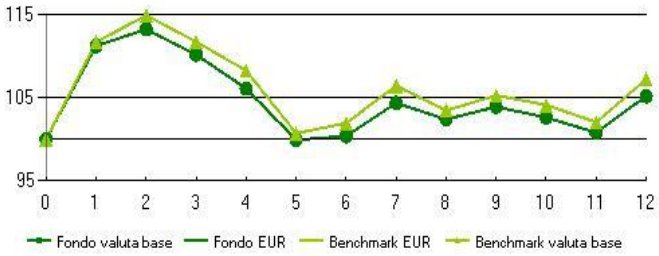
HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	7,23%	-5,35%	3,25%	21,48%	2,22%

Data inizio operatività:	29/10/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	833.590.029,00
Valore quota a fine anno*:	17,33
Quota parte**:	0%

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.

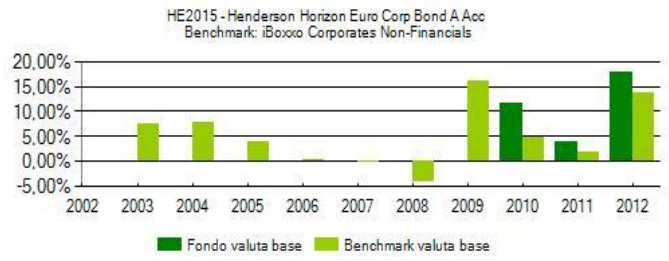
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

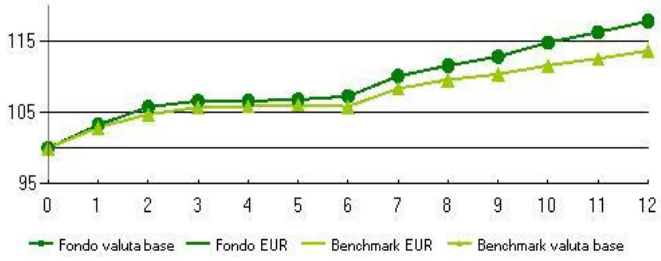
HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,74%	10,56%	10,91%	-	-
Benchmark	13,57%	7,49%	6,56%	8,85%	6,15%

Data inizio operatività:	18/12/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	1.148.094.949,00
Valore quota a fine anno*:	133,97
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

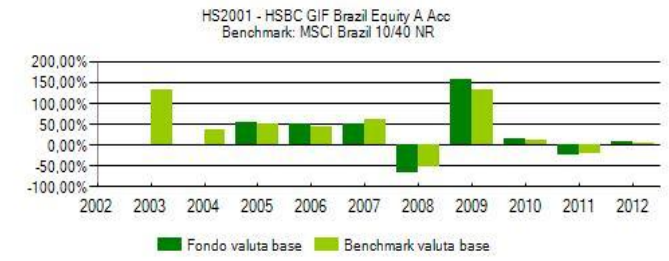
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

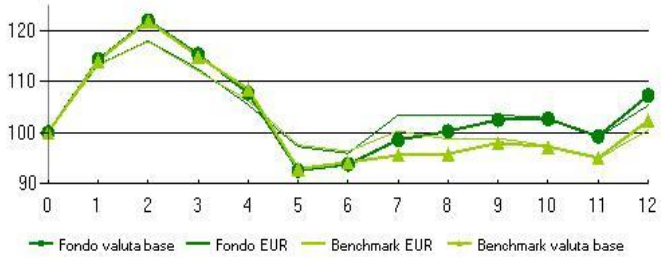
HS2001 - HSBC GIF Brazil Equity A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Brazil 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,28%	-10,44%	-2,75%	24,15%	-4,93%
Benchmark	2,33%	-9,47%	-3,3%	20,26%	-0,51%

Data inizio operatività:	31/08/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	1.830.569.259,00
Valore quota a fine anno*:	33,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

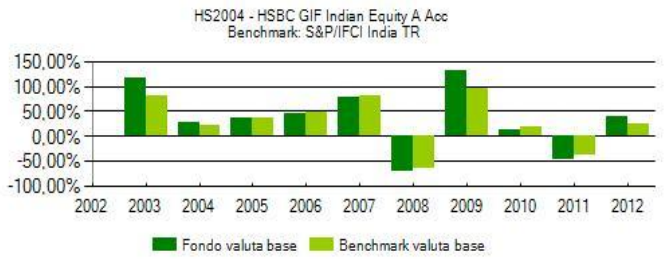
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

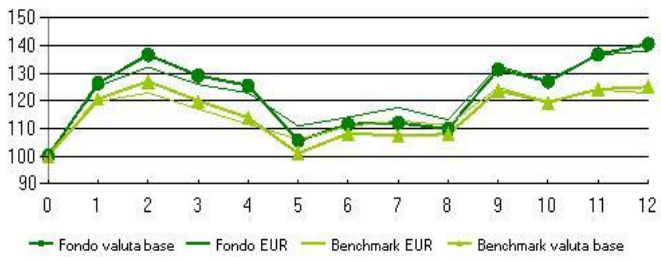
HS2004 - HSBC GIF Indian Equity A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/IFCI India TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	40,55%	-12,48%	-4,5%	19,34%	-9,5%
Benchmark	25,03%	-11,43%	-2,04%	16,37%	-7,81%

Data inizio operatività:	04/03/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	3.839.568.067,00
Valore quota a fine anno*:	150,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited**

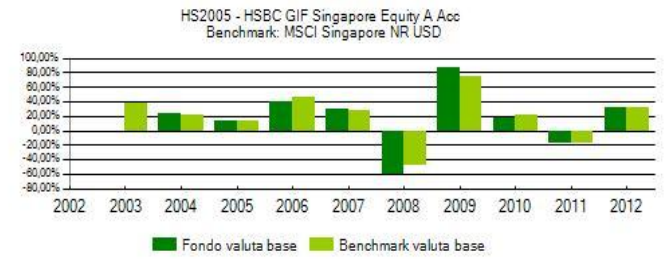
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

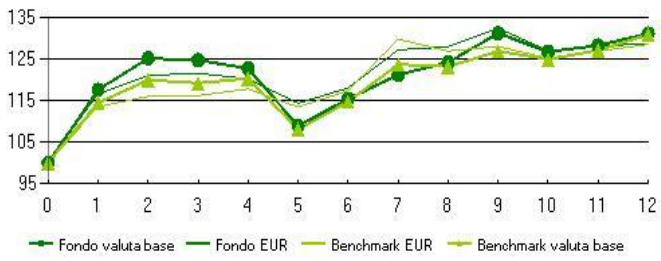
HS2005 - HSBC GIF Singapore Equity A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Singapore NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	31,19%	3,79%	7,94%	24,06%	-1,25%
Benchmark	30,96%	3,68%	9,5%	22,93%	3,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2003

Data inizio operatività:	16/01/1987
Patrimonio netto a fine anno*:	82.151.267,00
Valore quota a fine anno*:	45,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

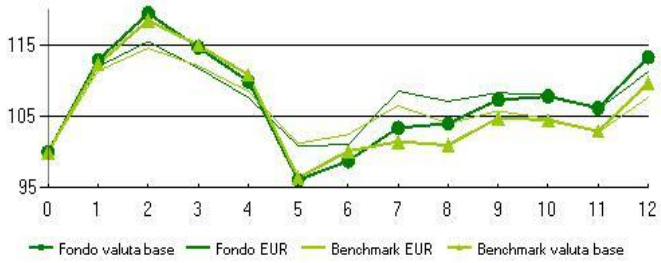
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS2006 - HSBC GIF Latin American Equity M1 Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,27%	-7,98%	0,46%	23,41%	-1,14%
Benchmark	9,58%	-5,54%	1,54%	20,62%	1,32%

Data inizio operatività:	07/07/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	206.212.650,00
Valore quota a fine anno*:	18,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

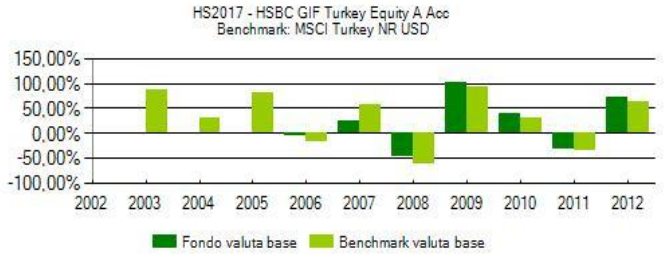
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

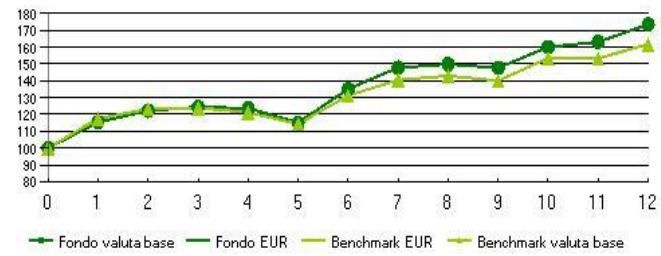
HS2017 - HSBC GIF Turkey Equity A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	73,4%	8,47%	17,7%	34,88%	11,48%
Benchmark	61,69%	3,89%	11,72%	27,81%	1,14%

Data inizio operatività:	22/03/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	254.049.295,00
Valore quota a fine anno*:	28,58
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Portfoy Yonetimi A.S.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

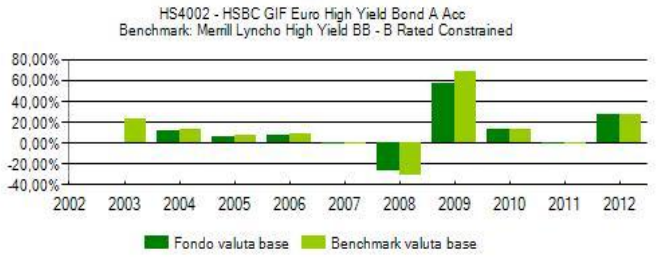
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

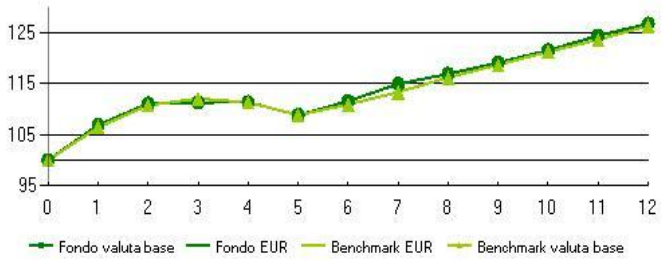
HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,72%	11,49%	12,11%	21,83%	9,81%
Benchmark	26,3%	11,5%	12,01%	23,99%	10,12%

Data inizio operatività:	07/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.301.833.375,00
Valore quota a fine anno*:	32,72
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

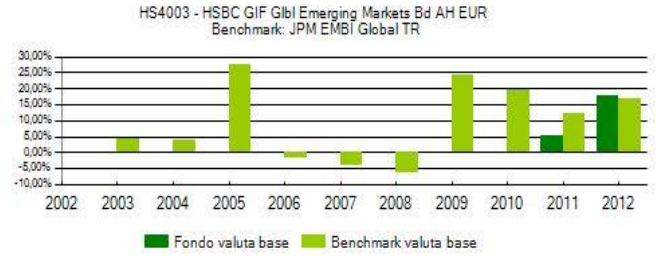
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

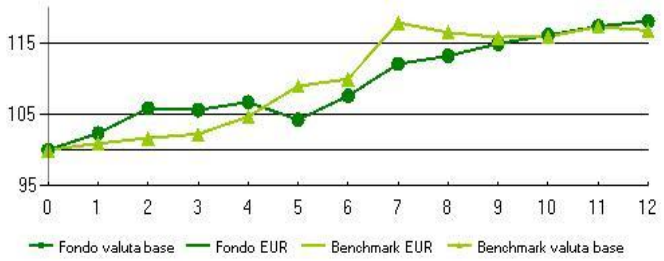
HS4003 - HSBC GIF Glbl Emerging Markets Bd AH EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,01%	11,51%	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	25/10/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	3.298.311.188,00
Valore quota a fine anno*:	15,61
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

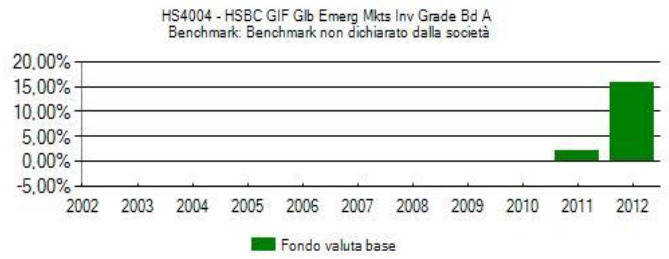
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

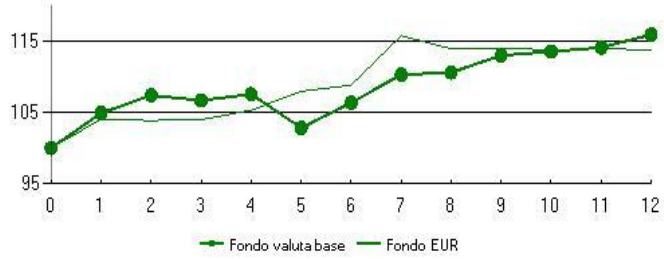
HS4004 - HSBC GIF Glb Emerg Mkts Inv Grade Bd A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,85%	8,86%	-	-	-

Data inizio operatività:	16/12/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	100.816.974,00
Valore quota a fine anno*:	11,86
Quota parte**:	0%

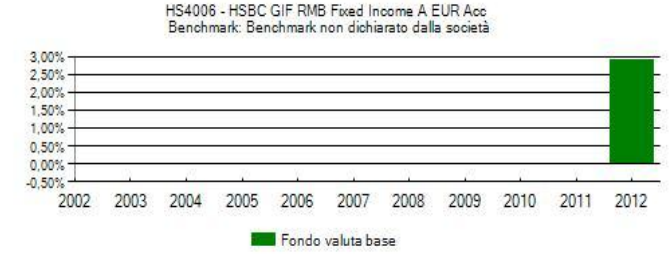
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

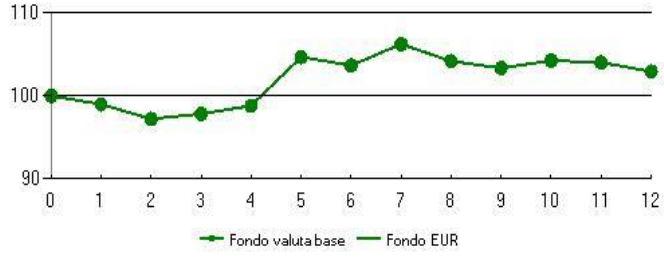
HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	2,93%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	13/12/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	208.337.401,00
Valore quota a fine anno*:	10,54
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

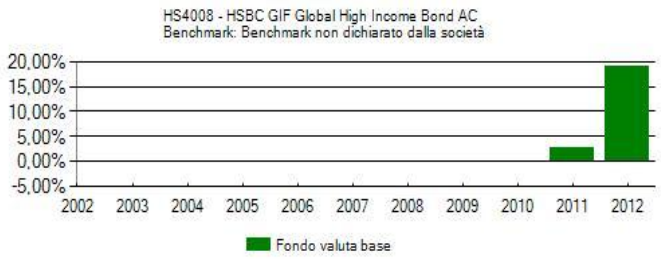
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

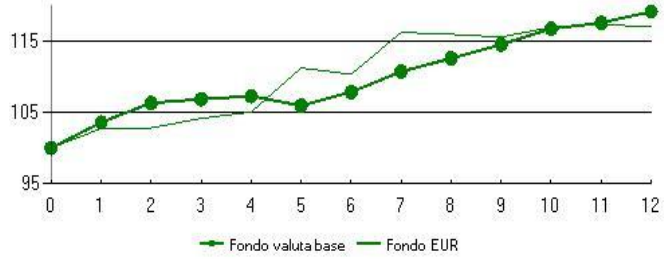
HS4008 - HSBC GIF Global High Income Bond AC

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,07%	10,67%	-	-	-

Data inizio operatività:	28/07/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	1.166.151.685,00
Valore quota a fine anno*:	12,58
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

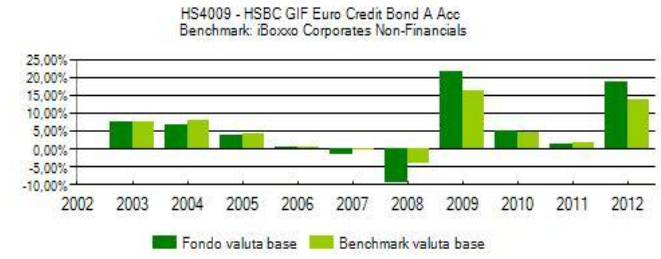
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

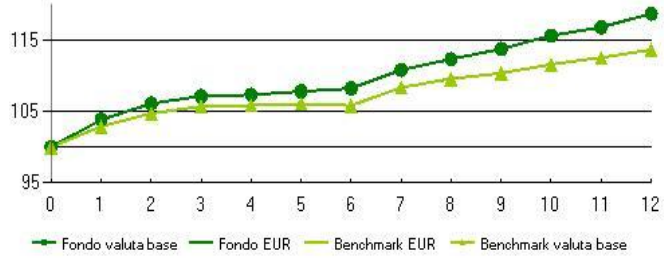
HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,65%	9,58%	8,09%	11,36%	6,86%
Benchmark	13,57%	7,49%	6,56%	8,85%	6,15%

Data inizio operatività:	19/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	571.322.880,00
Valore quota a fine anno*:	23,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

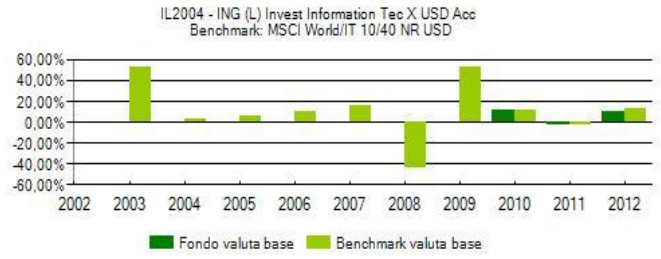
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

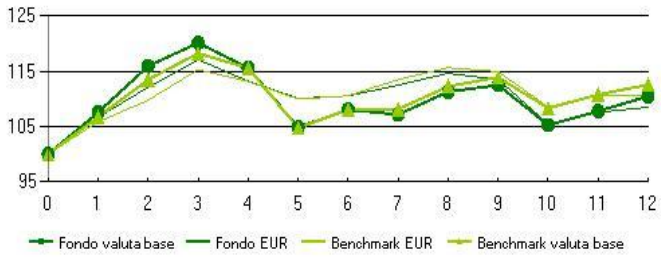
IL2004 - ING (L) Invest Information Tec X USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/IT 10/40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,45%	3,33%	6,07%	-	-
Benchmark	12,53%	4,39%	6,38%	16,41%	0,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività:	26/01/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	166.032.735,00
Valore quota a fine anno*:	704,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2007 - ING (L) Invest Emerging Europe X

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,67%	-1,2%	6,76%	22,93%	-5,71%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2007

Data inizio operatività:	24/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	122.804.134,00
Valore quota a fine anno*:	57,01
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

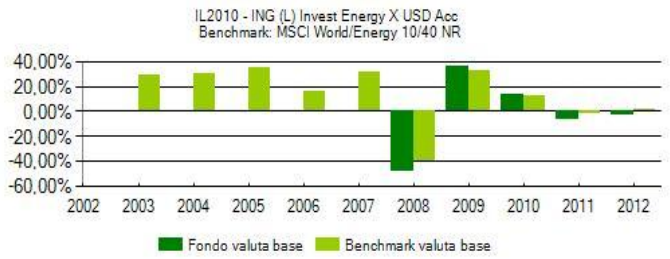
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

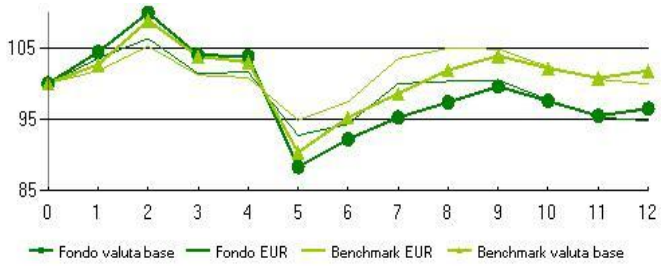
IL2010 - ING (L) Invest Energy X USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,52%	-4,85%	0,82%	8,82%	-6,26%
Benchmark	1,77%	0,45%	4,3%	10,84%	-2,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2007

Data inizio operatività:	01/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	106.648.221,00
Valore quota a fine anno*:	1,186,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

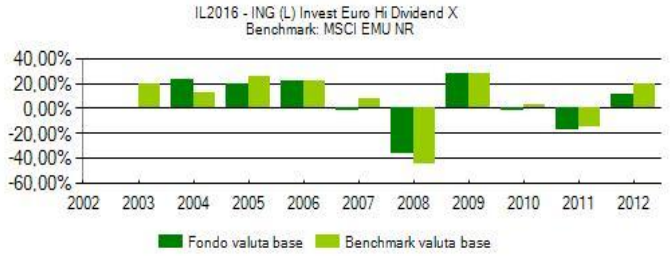
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

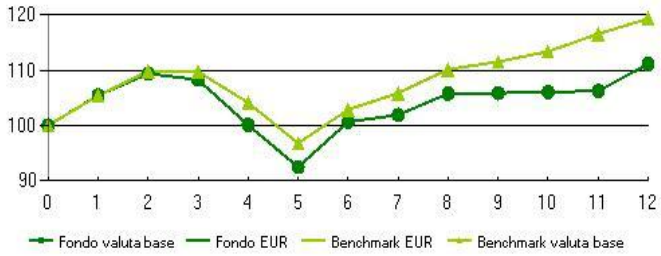
IL2016 - ING (L) Invest Euro Hi Dividend X

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,09%	-3,92%	-2,93%	3,97%	-5,96%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/05/2003

Data inizio operatività:	07/04/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	819.454.348,00
Valore quota a fine anno*:	312,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

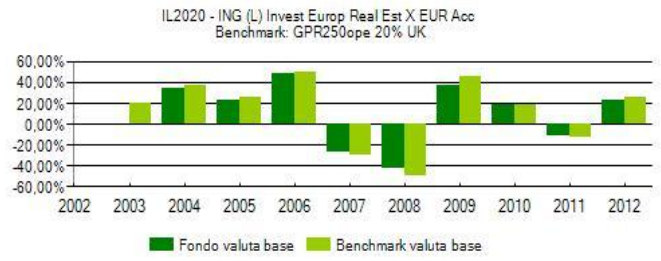
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

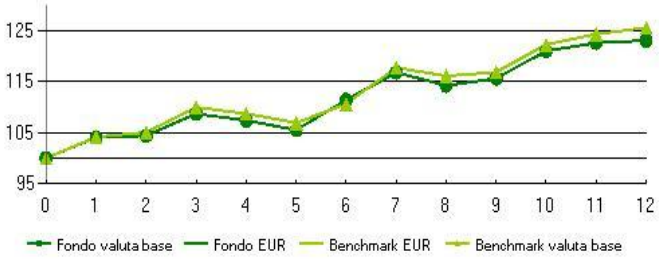
IL2020 - ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : GPR250ope 20% UK

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,03%	4,53%	9,17%	15,62%	0,26%
Benchmark	25,54%	4,27%	8,73%	16,76%	-1,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/05/2003

Data inizio operatività:	18/07/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	148.734.214,00
Valore quota a fine anno*:	677,36
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

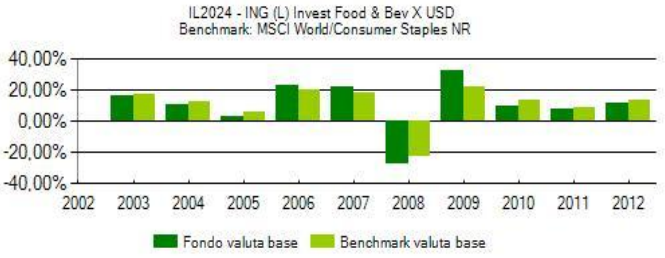
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

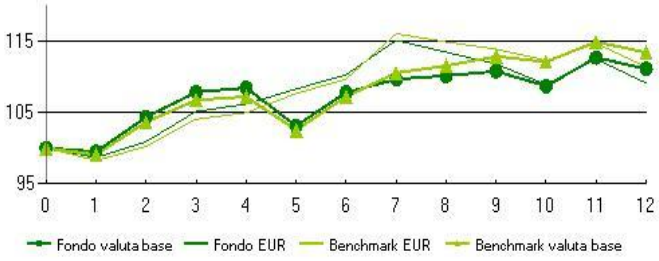
IL2024 - ING (L) Invest Food & Bev X USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Staples NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,05%	9,03%	9,07%	14,43%	4,29%
Benchmark	13,36%	10,95%	11,53%	13,98%	5,3%

Data inizio operatività:	27/08/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	201.522.461,00
Valore quota a fine anno*:	1,399,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

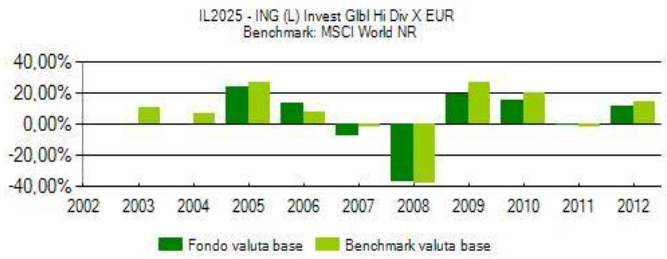
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

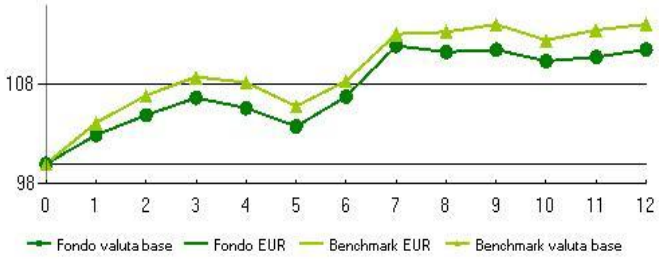
IL2025 - ING (L) Invest Glbl Hi Div X EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,5%	5,08%	8,37%	10,99%	-0,93%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2004

Data inizio operatività:	22/05/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	350.520.981,00
Valore quota a fine anno*:	262,39
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

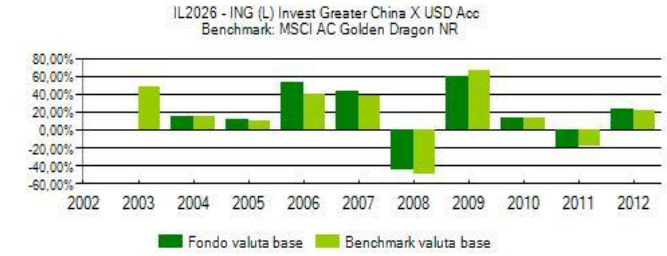
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

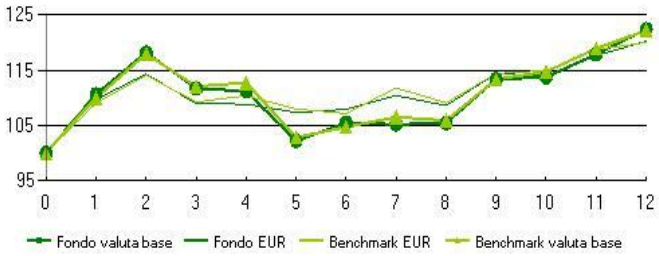
IL2026 - ING (L) Invest Greater China X USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,41%	-1%	3,59%	15,53%	-0,26%
Benchmark	22,19%	-0,31%	4,02%	17,03%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2003

Data inizio operatività:	30/08/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	327.969.395,00
Valore quota a fine anno*:	773,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

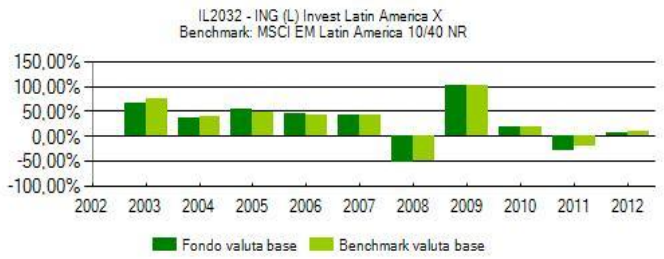
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

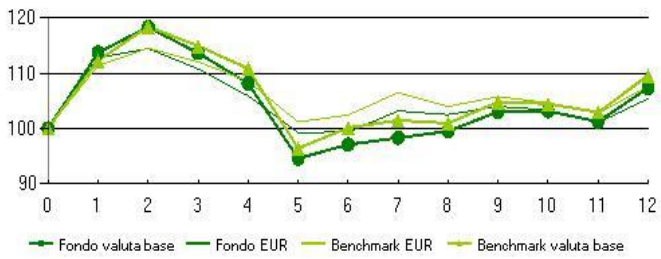
IL2032 - ING (L) Invest Latin America X

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,33%	-11,69%	-2,65%	16,82%	-2,87%
Benchmark	9,58%	-5,54%	1,54%	20,62%	1,32%

Data inizio operatività:	04/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	249.897.595,00
Valore quota a fine anno*:	2,402,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

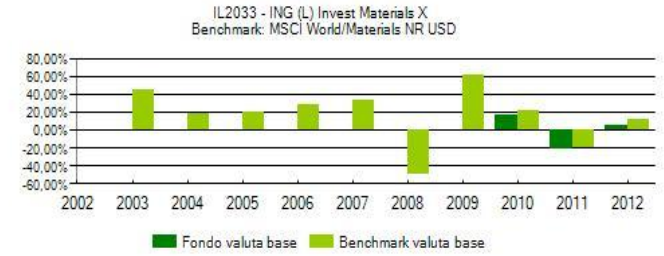
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

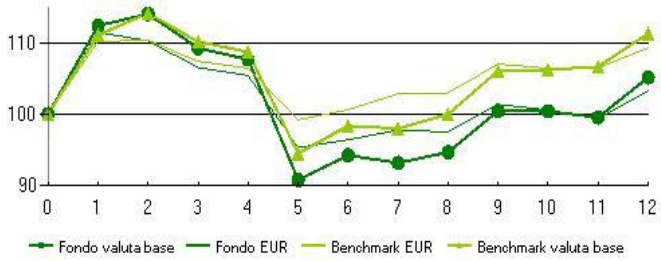
IL2033 - ING (L) Invest Materials X

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Materials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,14%	-9,73%	-1,75%	-	-
Benchmark	11,3%	-5,54%	2,66%	14,98%	-2,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività:	01/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	131.719.815,00
Valore quota a fine anno*:	915,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

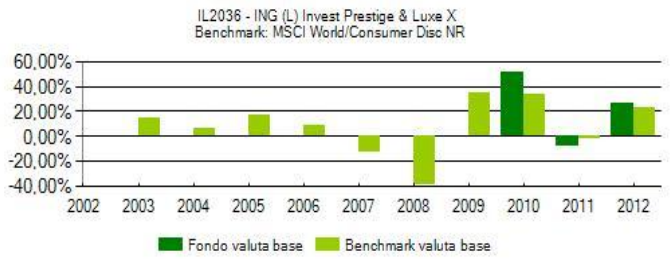
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

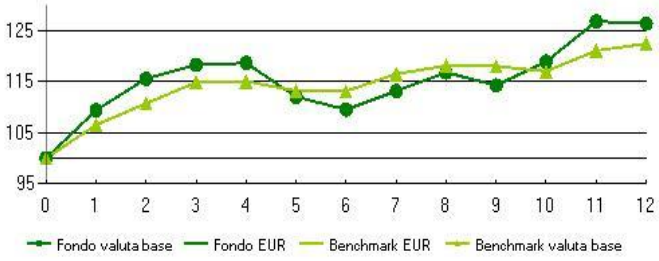
IL2036 - ING (L) Invest Prestige & Luxe X

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,38%	7,77%	20,72%	-	-
Benchmark	22,4%	9,77%	17,09%	21,39%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività:	26/01/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	114.047.561,00
Valore quota a fine anno*:	555,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

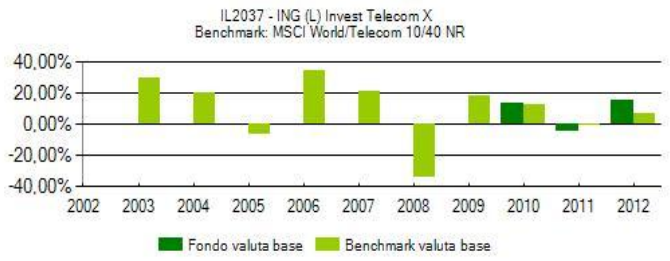
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

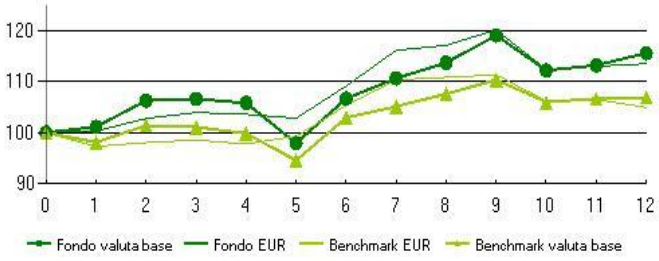
IL2037 - ING (L) Invest Telecom X

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,57%	5,08%	7,63%	-	-
Benchmark	6,89%	2,65%	5,73%	8,64%	-1,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività:	15/11/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	107.051.955,00
Valore quota a fine anno*:	674,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Belgium**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

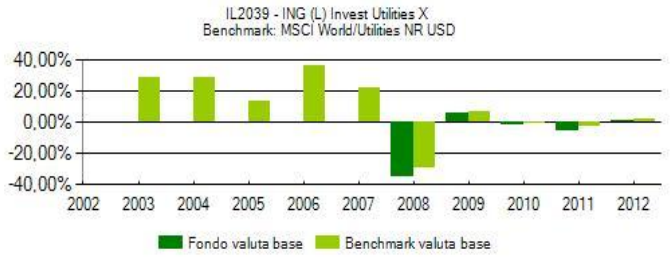
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

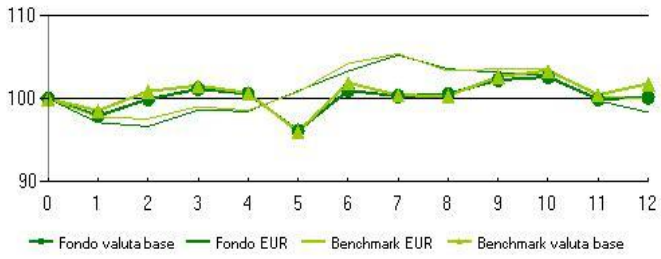
IL2039 - ING (L) Invest Utilities X

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,18%	-2,78%	-2,6%	-0,62%	-8,77%
Benchmark	1,82%	-0,76%	-0,84%	0,88%	-6,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2007

Data inizio operatività:	05/02/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	28.128.040,00
Valore quota a fine anno*:	552,88
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

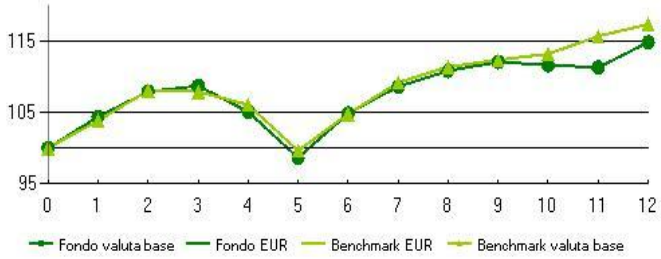
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2042 - ING (L) Invest Europe Hi Div X

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	14,77%	2,28%	3,58%	9,3%	-3,22%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	31/01/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	404.992.241,00
Valore quota a fine anno*:	282,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

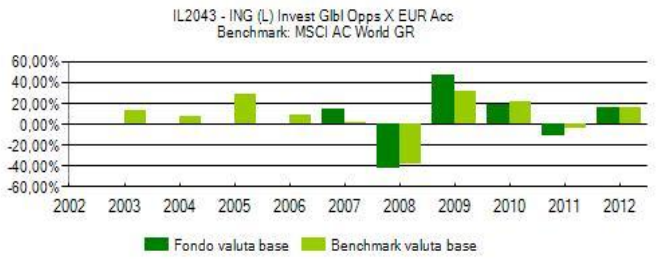
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

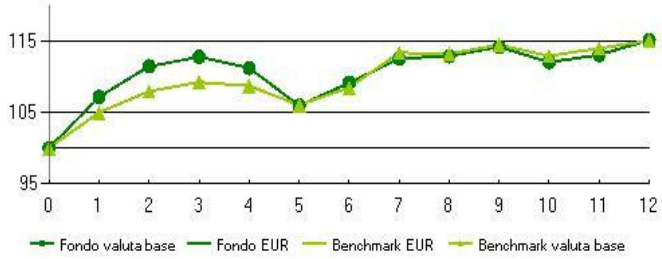
IL2043 - ING (L) Invest Glbl Opps X EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	15,08%	1,06%	6,48%	15,51%	0,49%
Benchmark	15,01%	5,21%	10,25%	15,15%	1,47%

Data inizio operatività:	24/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	475.865.076,00
Valore quota a fine anno*:	273,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

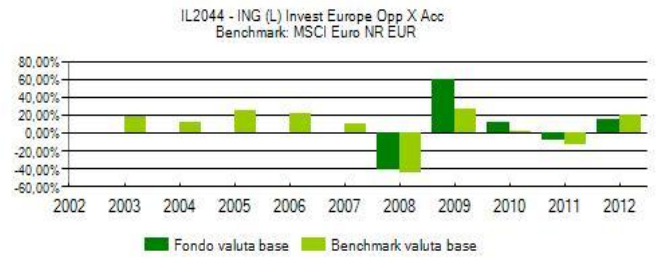
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

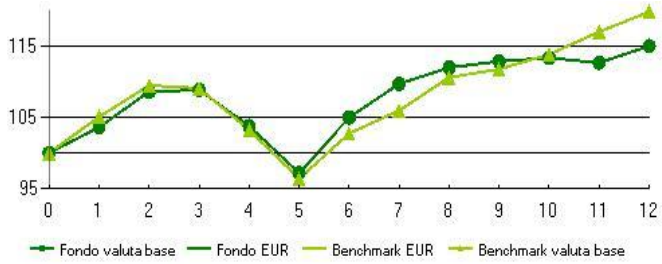
IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	2,38%	5,27%	16,97%	1,86%
Benchmark	19,74%	1,63%	1,32%	7,18%	-5,9%

Data inizio operatività:	25/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	505.112.747,00
Valore quota a fine anno*:	256,13
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

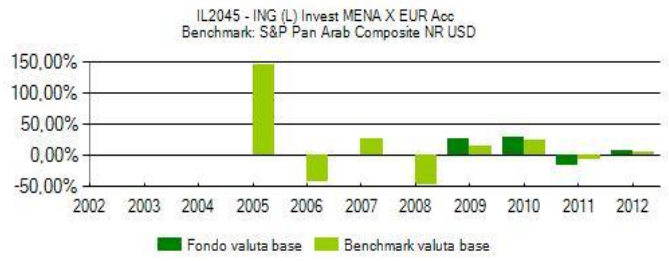
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

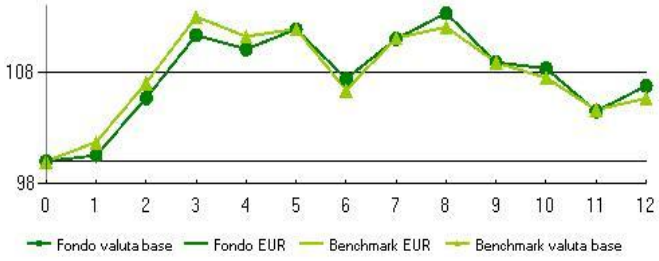
IL2045 - ING (L) Invest MENA X EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Pan Arab Composite NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,75%	-5,46%	4,67%	9,95%	-
Benchmark	5,65%	-0,58%	6,73%	8,59%	-6,22%

Data inizio operatività:	03/12/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	30.385.242,00
Valore quota a fine anno*:	329,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

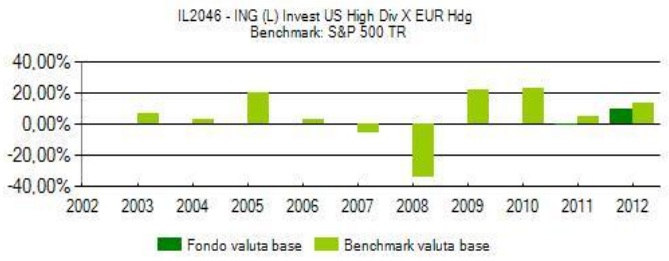
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

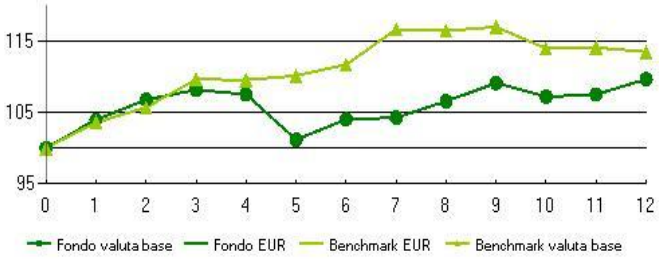
IL2046 - ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,61%	4,36%	-	-	-
Benchmark	13,45%	9,07%	13,32%	15,35%	3,09%

Data inizio operatività:	24/03/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	911.922.411,00
Valore quota a fine anno*:	288,01
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

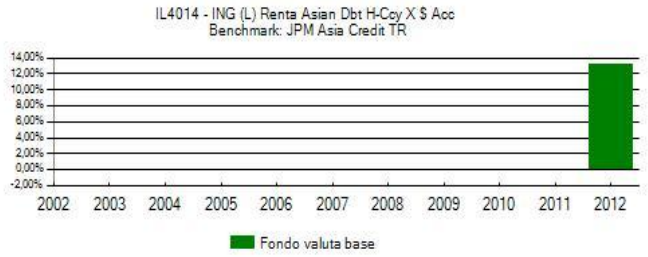
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL4014 - ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X $ Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : JPM Asia Credit TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,18%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	291.180.144,00
Valore quota a fine anno*:	1,556,49
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

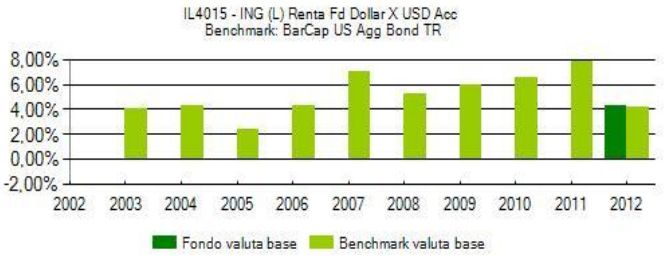
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

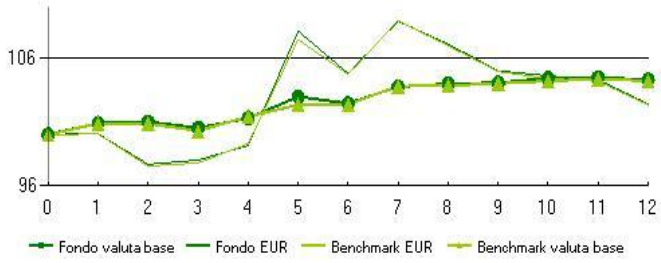
IL4015 - ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,29%	-	-	-	-
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	111.548.785,00
Valore quota a fine anno*:	1,102,79
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

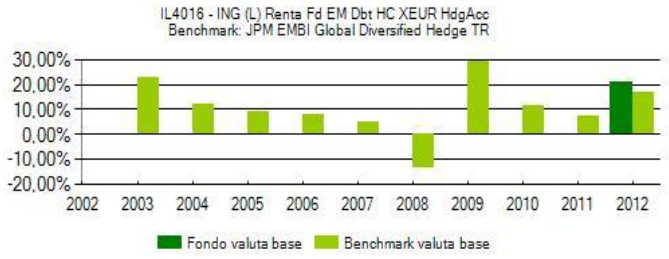
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

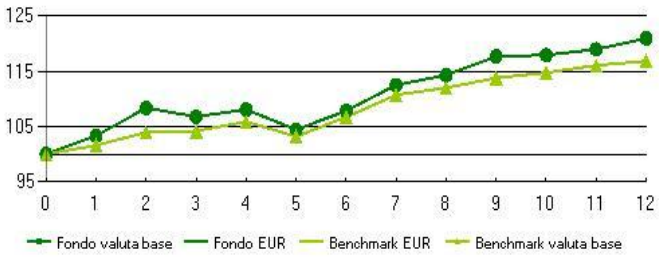
IL4016 - ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,93%	-	-	-	-
Benchmark	16,82%	12%	11,88%	16,01%	9,4%

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	1.890.696.323,00
Valore quota a fine anno*:	4,403,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

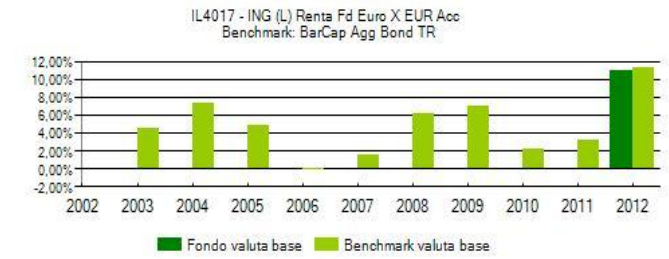
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

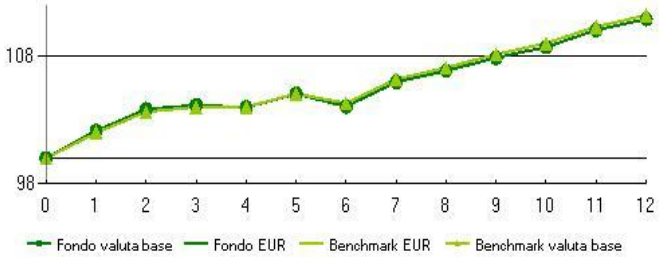
IL4017 - ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,9%	-	-	-	-
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	861.229.685,00
Valore quota a fine anno*:	470,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

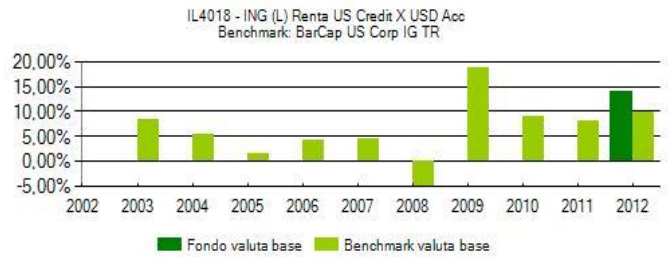
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

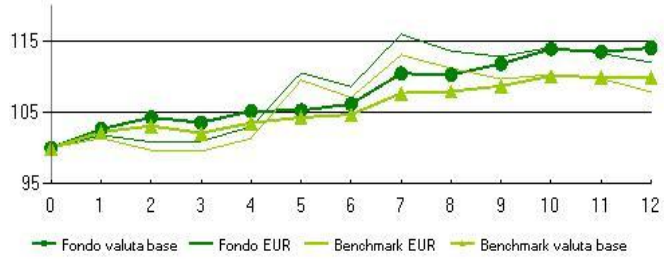
IL4018 - ING (L) Renta US Credit X USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14%	-	-	-	-
Benchmark	9,82%	8,98%	8,98%	11,33%	7,87%

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	252.739.341,00
Valore quota a fine anno*:	1,102,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Co.**

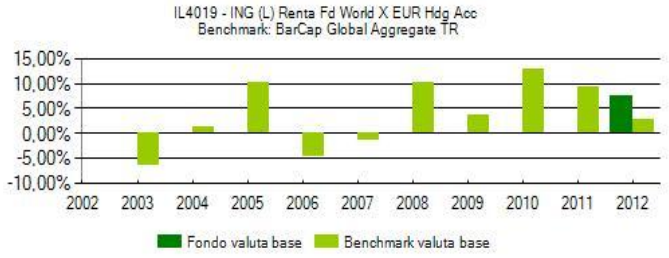
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

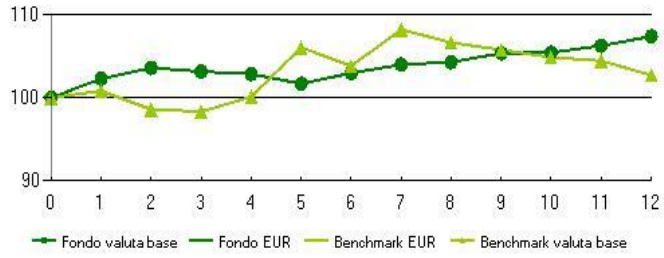
IL4019 - ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,4%	-	-	-	-
Benchmark	2,72%	5,9%	8,17%	7,01%	7,65%

Data inizio operatività:	29/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	155.171.101,00
Valore quota a fine anno*:	219,48
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

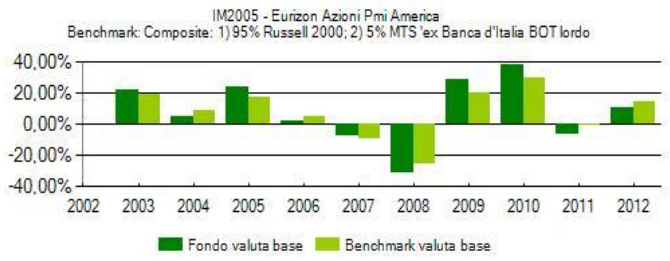
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

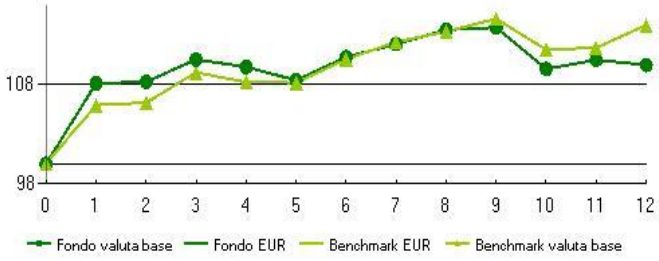
IM2005 - Eurizon Azioni Pmi America

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% Russell 2000; 2) 5% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,96%	1,27%	12,23%	16,16%	4,53%
Benchmark	13,98%	6,45%	13,66%	15,08%	5,58%

Data inizio operatività:	09/11/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	156.643.479,00
Valore quota a fine anno*:	24,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

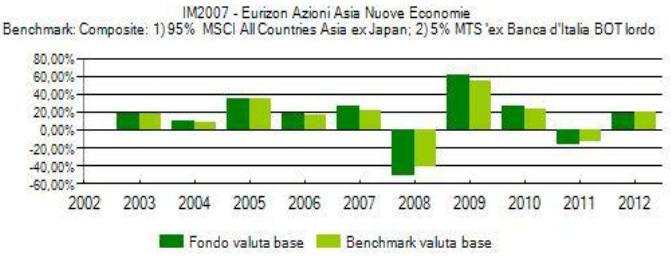
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

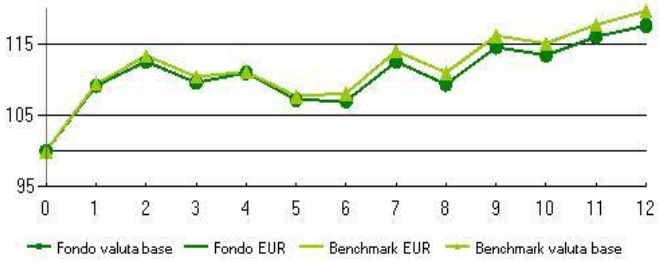
IM2007 - Eurizon Azioni Asia Nuove Economie

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI All Countries Asia ex Japan; 2) 5% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,52%	-1,16%	7,27%	18,78%	-0,56%
Benchmark	19,59%	1,98%	8,6%	18,7%	2,9%

Data inizio operatività:	09/01/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	199.468.024,00
Valore quota a fine anno*:	12,06
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

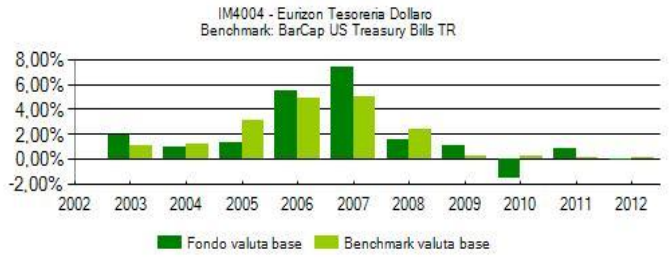
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

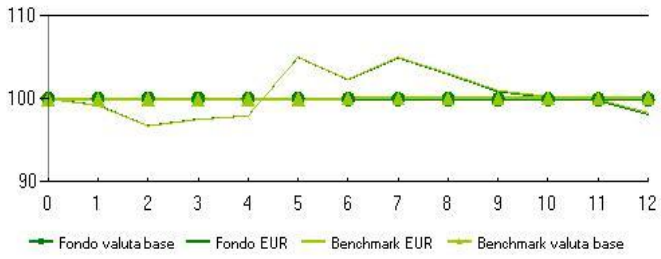
IM4004 - Eurizon Tesoreria Dollaro

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Treasury Bills TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,08%	0,36%	-0,25%	0,09%	0,39%
Benchmark	0,12%	0,13%	0,16%	0,19%	0,64%

Data inizio operatività:	20/07/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	248.038.004,00
Valore quota a fine anno*:	17,07
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

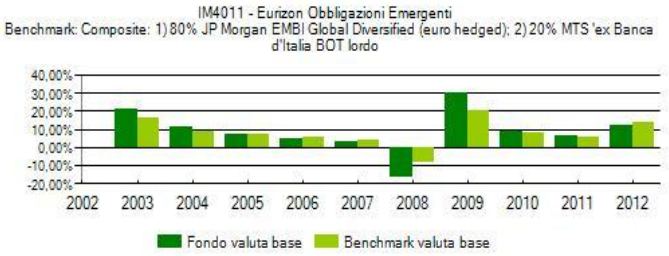
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

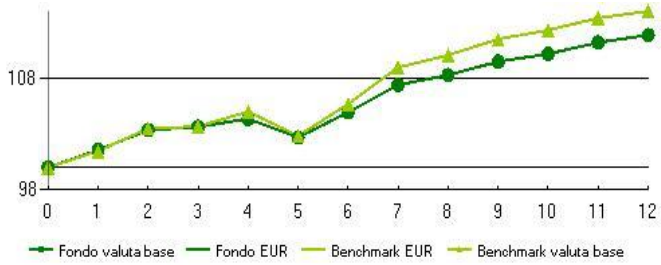
IM4011 - Eurizon Obbligazioni Emergenti

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 80% JP Morgan EMBI Global Diversified (euro hedged); 2) 20% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,84%	8,91%	8,96%	14%	7,11%
Benchmark	13,97%	9,77%	9,25%	11,94%	7,5%

Data inizio operatività:	11/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	423.662.550,00
Valore quota a fine anno*:	15,18
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

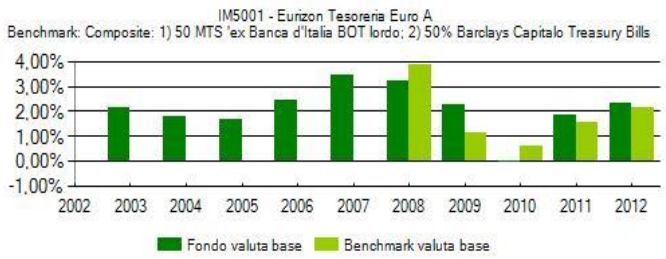
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

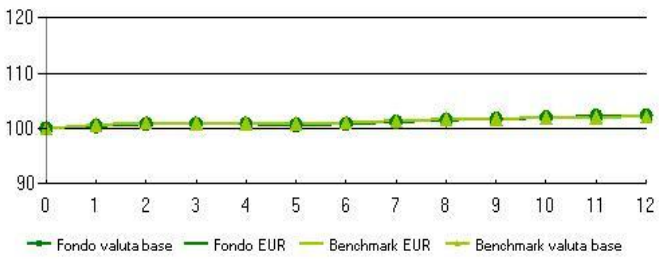
IM5001 - Eurizon Tesoreria Euro A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50 MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo; 2) 50% Barclays Capitalo Treasury Bills

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,35%	2,1%	1,38%	1,6%	1,92%
Benchmark	2,13%	1,85%	1,43%	1,36%	1,85%

Data inizio operatività:	20/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	4.188.315.087,00
Valore quota a fine anno*:	8,22
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

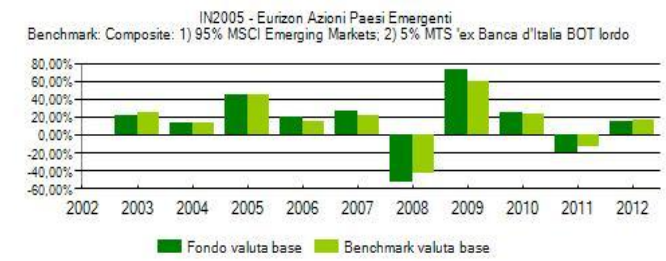
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

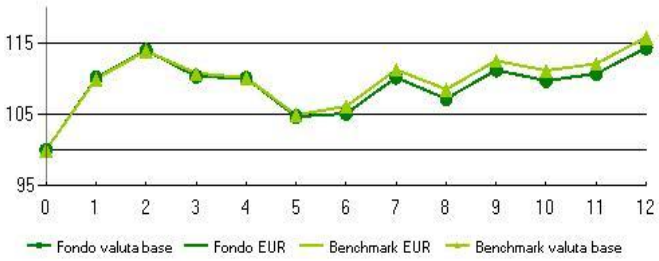
IN2005 - Eurizon Azioni Paesi Emergenti

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI Emerging Markets; 2) 5% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,26%	-4,97%	4,17%	18,19%	-1,71%
Benchmark	15,75%	-0,3%	6,78%	18,15%	2,22%

Data inizio operatività:	11/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	634.297.782,00
Valore quota a fine anno*:	9,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

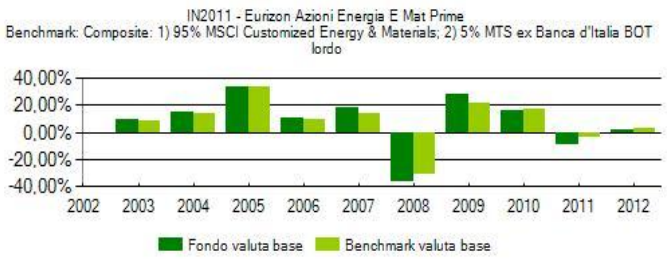
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IN2011 - Eurizon Azioni Energia E Mat Prime

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI Customized Energy & Materials; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,96%	-4,55%	1,79%	7,86%	-3,01%
Benchmark	3,26%	-0,37%	5,08%	9,05%	-0,4%

Data inizio operatività:	12/10/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	91.142.881,00
Valore quota a fine anno*:	9,79
Quota parte**:	0%

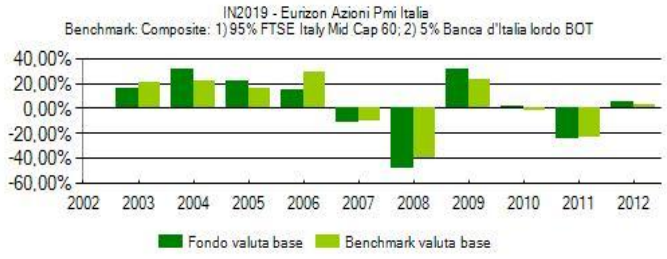
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

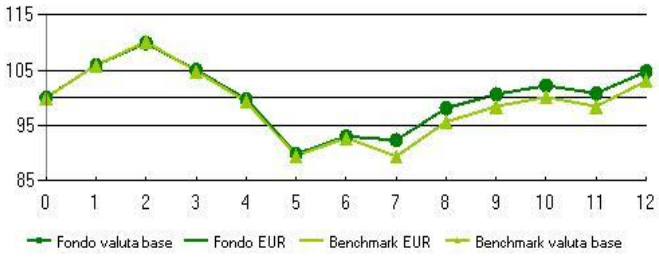
IN2019 - Eurizon Azioni Pmi Italia

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% FTSE Italy Mid Cap 60; 2) 5% Banca d'Italia lordo BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,72%	-11,23%	-7,45%	0,98%	-11,87%
Benchmark	3,04%	-10,99%	-7,5%	-0,66%	-10,01%

Data inizio operatività:	05/07/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	38.524.292,00
Valore quota a fine anno*:	3,51
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

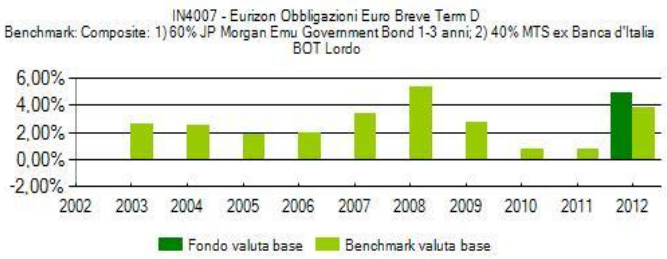
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

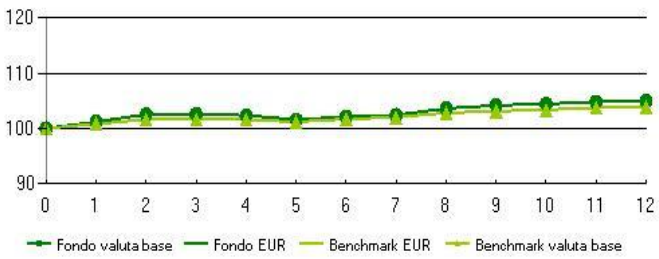
IN4007 - Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% JP Morgan Emu Government Bond 1-3 anni; 2) 40% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,93%	-	-	-	-
Benchmark	3,85%	2,31%	1,79%	2,02%	2,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/05/2011

Data inizio operatività:	21/05/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	3.670.883.238,00
Valore quota a fine anno*:	16,00
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

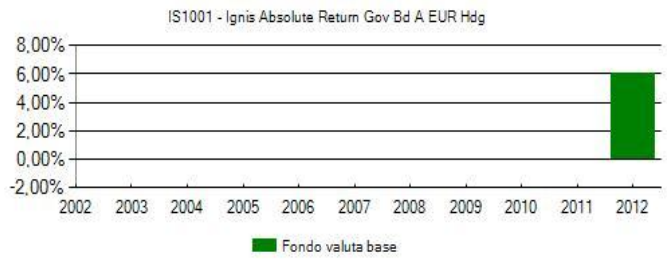
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

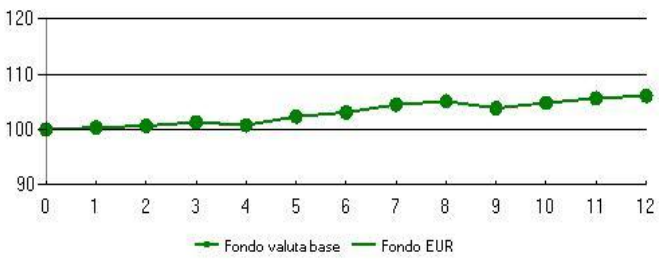
IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,08%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	31/03/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	784.151.049,00
Valore quota a fine anno*:	1,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,89%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

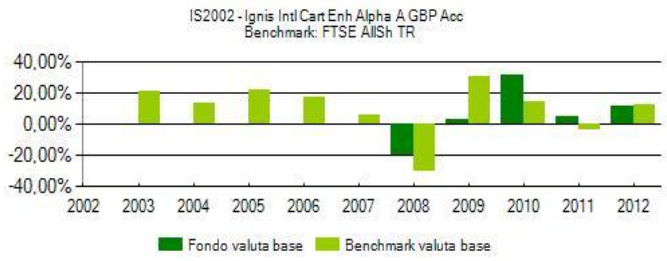
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

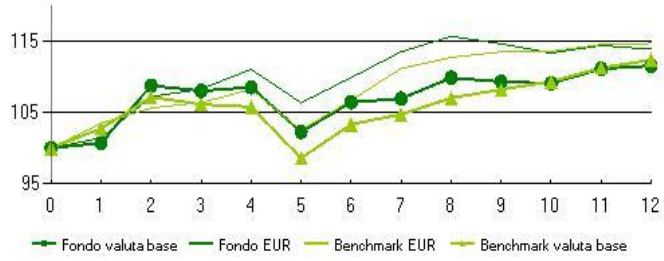
IS2002 - Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,49%	7,84%	15,29%	11,93%	4,68%
Benchmark	12,3%	4,12%	7,48%	12,74%	2,51%

Data inizio operatività:	08/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	46.245.195,00
Valore quota a fine anno*:	1,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

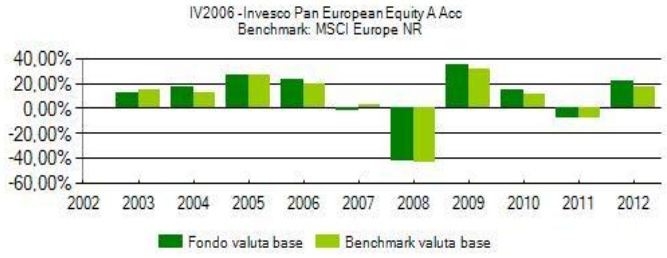
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

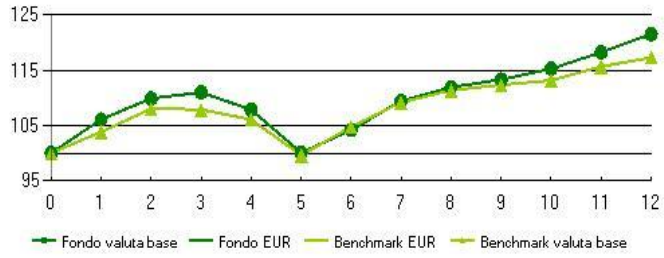
IV2006 - Invesco Pan European Equity A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,5%	5,7%	8,83%	14,83%	0,2%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	02/01/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	733.407.020,00
Valore quota a fine anno*:	12,85
Quota parte**:	0%

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.

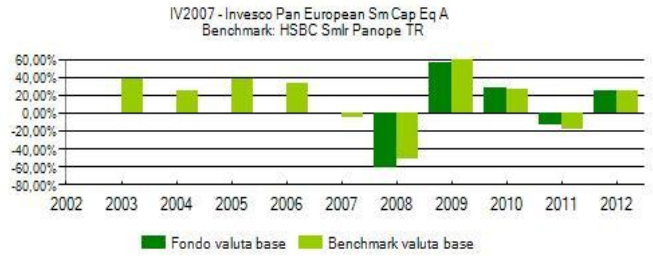
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

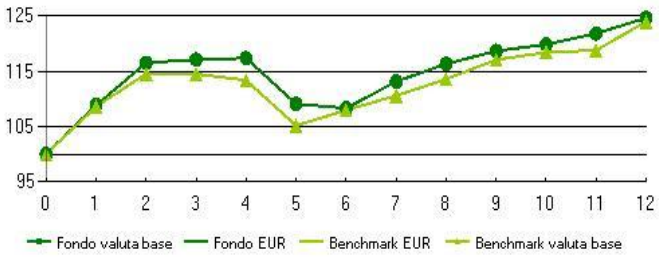
IV2007 - Invesco Pan European Sm Cap Eq A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,62%	3,39%	11%	20,95%	-4,27%
Benchmark	23,96%	0,55%	8,3%	19,14%	-0,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2007

Data inizio operatività:	02/01/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	93.227.844,00
Valore quota a fine anno*:	13,54
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

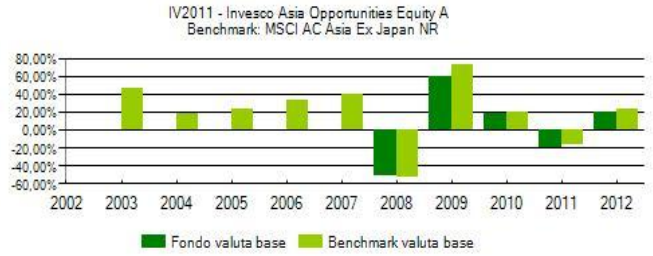
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

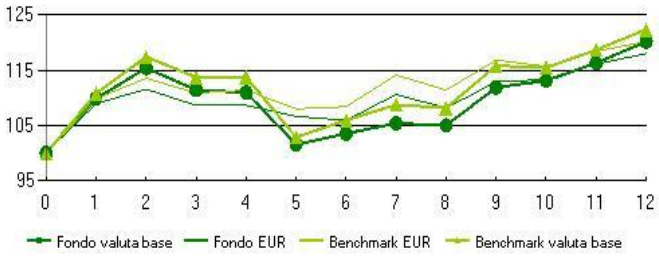
IV2011 - Invesco Asia Opportunities Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,16%	-1,7%	4,34%	16,15%	-2,25%
Benchmark	22,36%	0,59%	6,57%	20,13%	-0,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 20/07/2007

Data inizio operatività:	03/03/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	181.584.010,00
Valore quota a fine anno*:	94,83
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

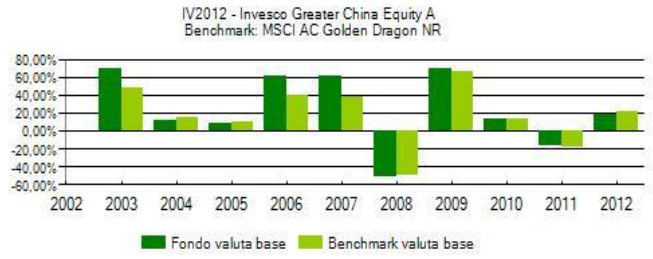
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

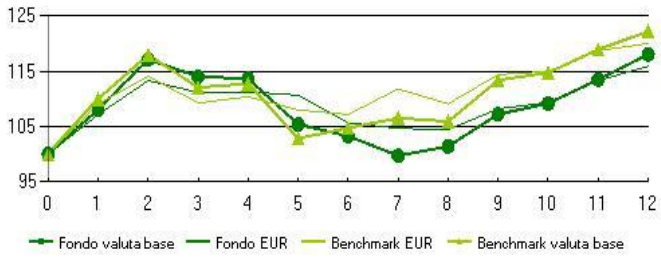
IV2012 - Invesco Greater China Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,02%	-1,38%	3,44%	17,16%	-1,68%
Benchmark	22,19%	-0,31%	4,02%	17,03%	-1,1%

Data inizio operatività:	15/07/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	823.349.075,00
Valore quota a fine anno*:	36,31
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

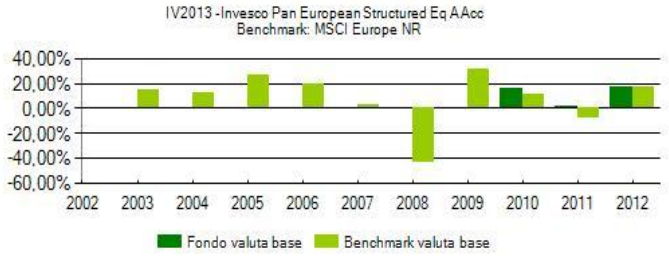
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

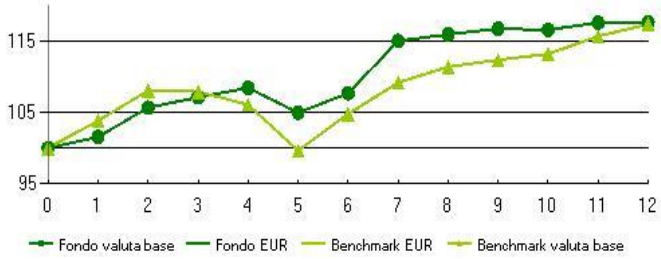
IV2013 - Invesco Pan European Structured Eq A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,58%	9,01%	11,23%	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/02/2009

Data inizio operatività:	06/11/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.088.926.890,00
Valore quota a fine anno*:	10,96
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

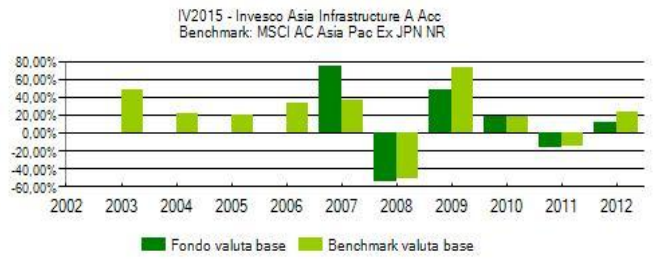
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

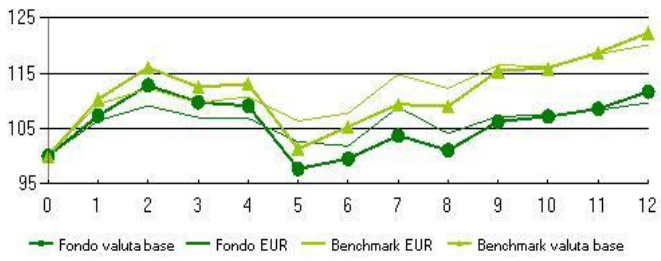
IV2015 - Invesco Asia Infrastructure A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,63%	-3,66%	3,17%	13,04%	-6,26%
Benchmark	22,31%	1,6%	6,84%	20,56%	0,31%

Data inizio operatività:	31/03/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	1.523.426.230,00
Valore quota a fine anno*:	14,27
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

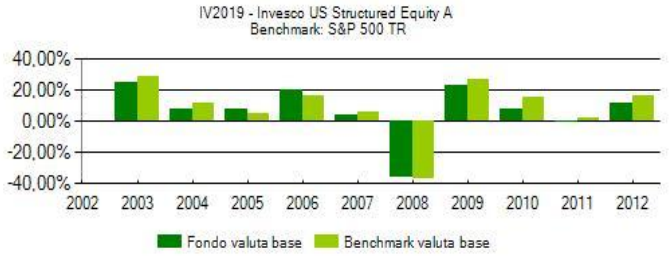
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

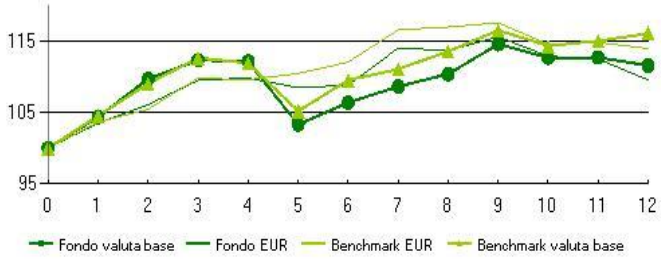
IV2019 - Invesco US Structured Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,51%	5,15%	5,8%	9,83%	-1,43%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	28/06/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	61.821.057,00
Valore quota a fine anno*:	15,05
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

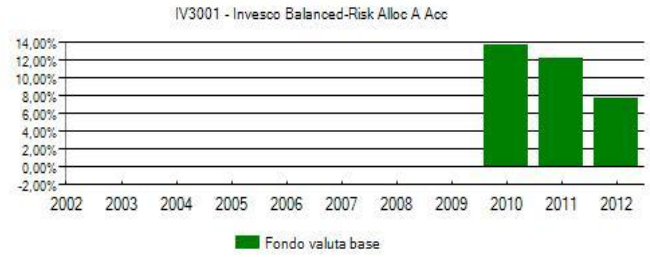
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

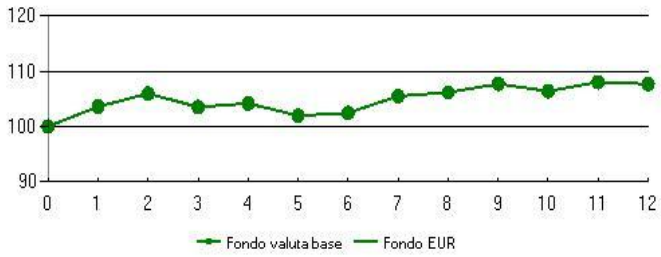
IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,67%	9,92%	11,22%	-	-

Data inizio operatività:	01/09/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	2.715.962.513,00
Valore quota a fine anno*:	14,27
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

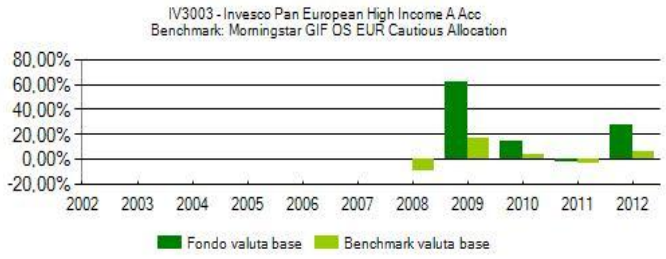
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,22%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

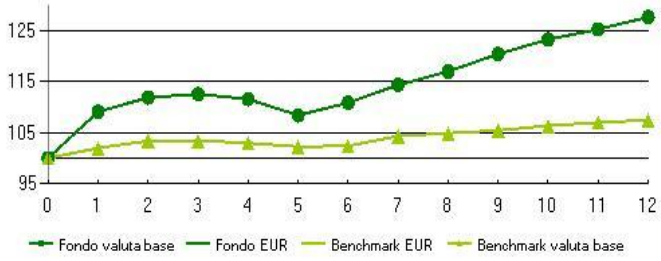
IV3003 - Invesco Pan European High Income A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,62%	11,48%	12,46%	23,26%	-
Benchmark	6,62%	1,83%	2,5%	5,9%	2,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2008

Data inizio operatività:	31/03/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	263.188.693,00
Valore quota a fine anno*:	15,86
Quota parte**:	0%

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.

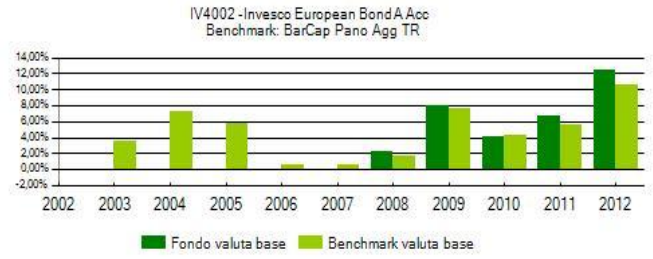
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

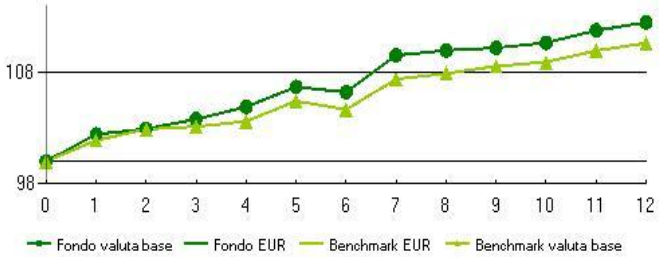
IV4002 - Invesco European Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Pano Agg TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,43%	9,58%	7,72%	7,79%	6,64%
Benchmark	10,58%	8,03%	6,78%	7%	5,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 05/04/2007
Data inizio operatività: 01/04/1996
Patrimonio netto a fine anno*: 185.492.941,00
Valore quota a fine anno*: 5,90
Quota parte**: 0%

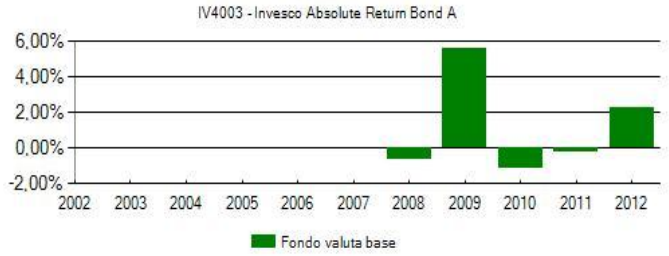
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

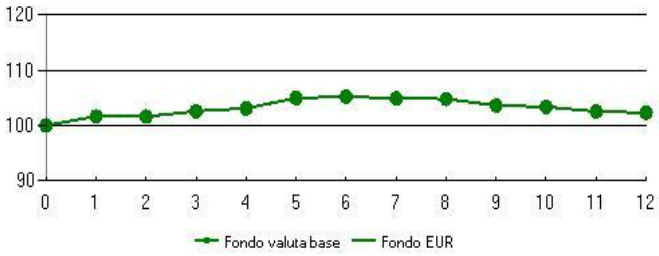
IV4003 - Invesco Absolute Return Bond A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,31%	1,04%	0,29%	1,59%	1,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 05/04/2007
Data inizio operatività: 10/12/2004
Patrimonio netto a fine anno*: 18.351.180,00
Valore quota a fine anno*: 2,81
Quota parte**: 0%

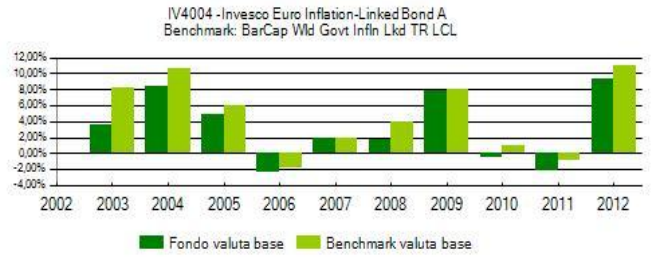
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,70%
* il dato viene espresso in valuta base. ** 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.

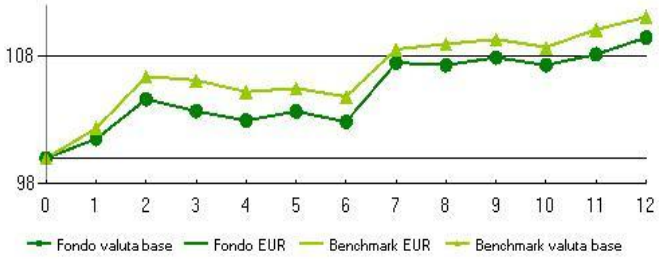
IV4004 - Invesco Euro Inflation-Linked Bond A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,44%	3,49%	2,11%	3,51%	3,16%
Benchmark	11,04%	4,95%	3,64%	4,72%	4,57%

Data inizio operatività:	06/11/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	26.600.223,00
Valore quota a fine anno*:	15,36
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

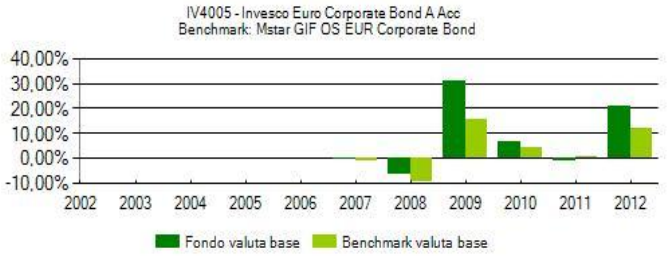
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

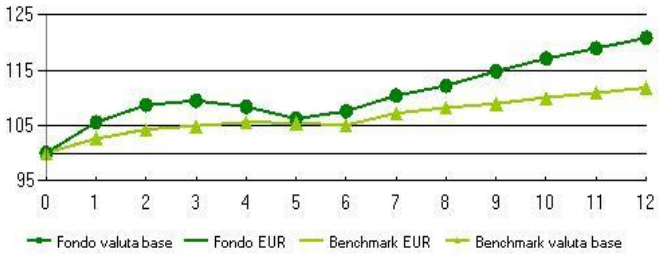
IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Corporate Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,82%	9,36%	8,48%	13,66%	9,36%
Benchmark	11,76%	6,24%	5,54%	7,97%	4,27%

Data inizio operatività:	31/03/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	3.608.566.524,00
Valore quota a fine anno*:	15,50
Quota parte**:	0%

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.

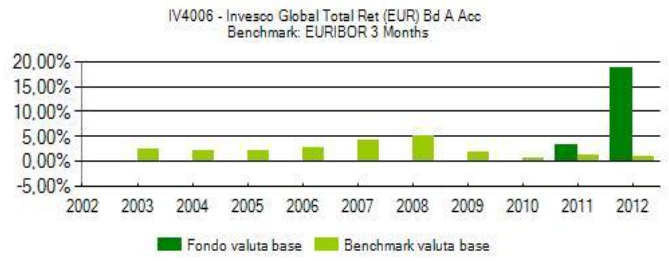
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

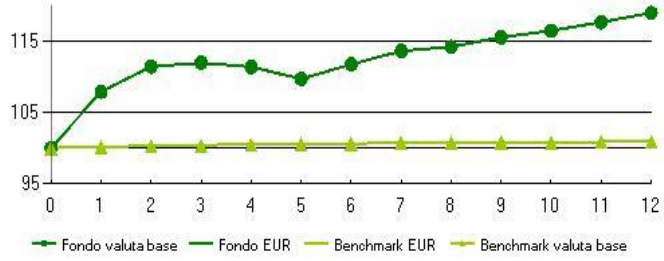
IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,88%	10,9%	-	-	-
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Data inizio operatività:	15/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	111.346.622,00
Valore quota a fine anno*:	12,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

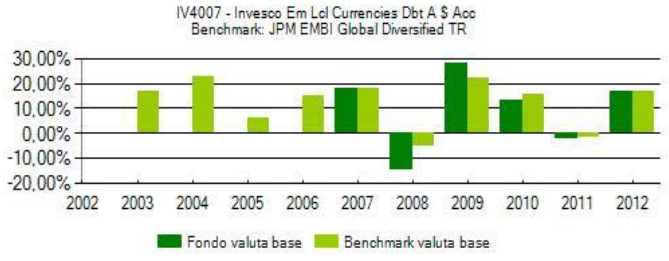
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

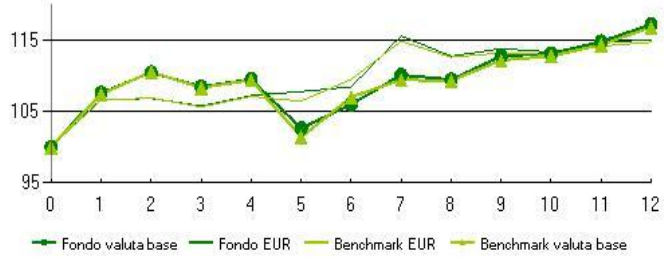
IV4007 - Invesco Em Lcl Currencies Dbt A $ Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,12%	6,9%	9%	13,5%	7,27%
Benchmark	16,76%	7,1%	9,89%	12,8%	8,94%

Data inizio operatività:	14/12/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	1.146.422.932,00
Valore quota a fine anno*:	16,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

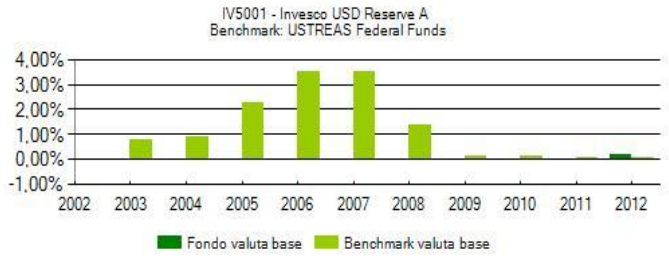
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

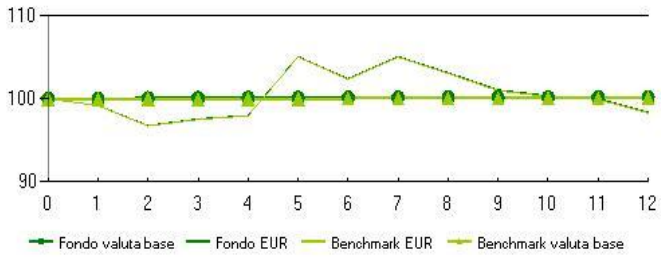
IV5001 - Invesco USD Reserve A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : USTREAS Federal Funds

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,1%	0,08%	0,1%	0,1%	0,35%

Data inizio operatività:	02/01/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	96.879.451,00
Valore quota a fine anno*:	87,02
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

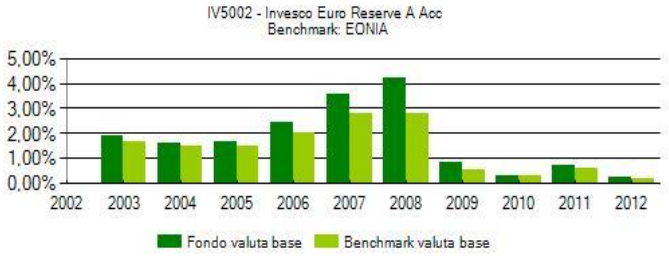
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

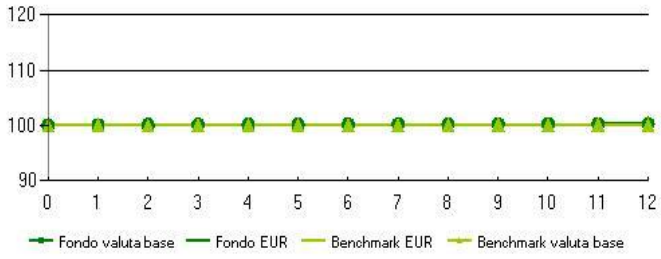
IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,26%	0,49%	0,43%	0,54%	1,26%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività:	13/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	176.621.470,00
Valore quota a fine anno*:	322,63
Quota parte**:	0%

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.

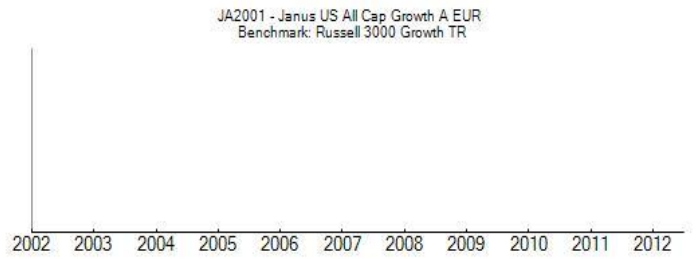
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

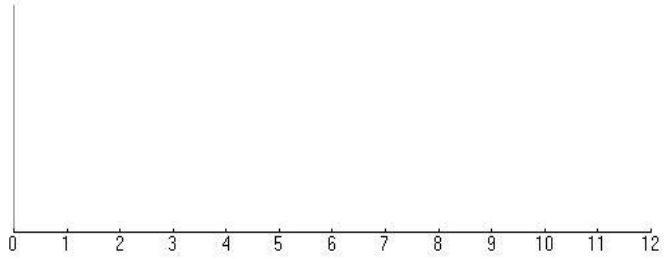
JA2001 - Janus US All Cap Growth A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/08/2012

Data inizio operatività:	31/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	106.618.313,00
Valore quota a fine anno*:	13,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

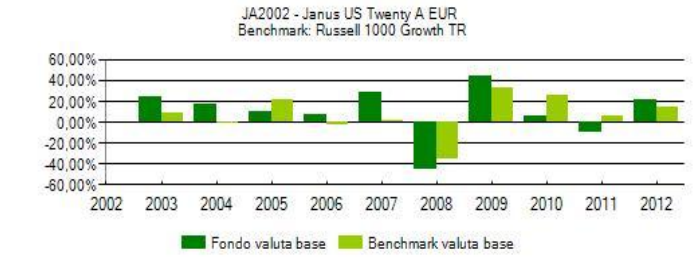
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

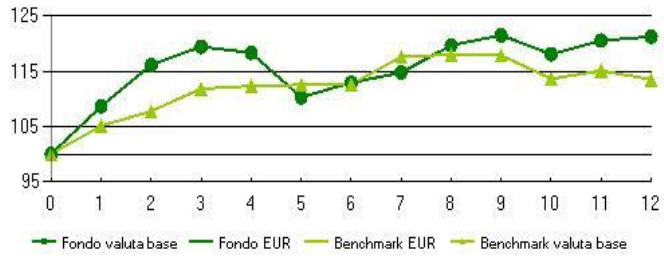
JA2002 - Janus US Twenty A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	21,23%	4,65%	5,06%	13,64%	-2,1%
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività:	31/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	261.588.581,00
Valore quota a fine anno*:	14,91
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

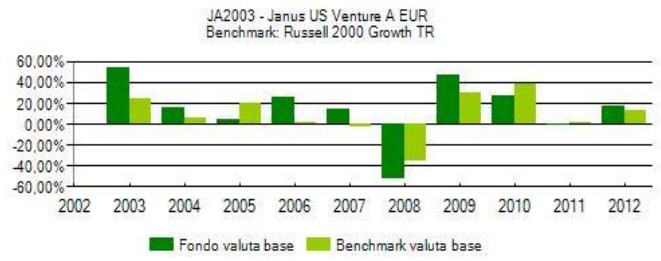
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

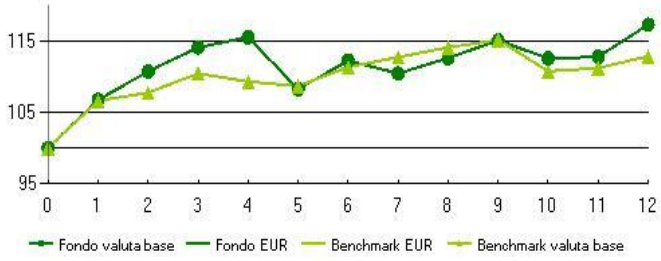
JA2003 - Janus US Venture A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,23%	8,04%	14,22%	21,7%	0,64%
Benchmark	12,83%	6,4%	16,05%	19,45%	5,65%

Data inizio operatività: 31/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 27.975.529,00
Valore quota a fine anno*: 14,52
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

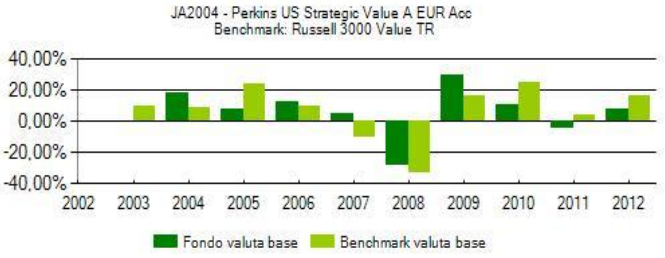
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

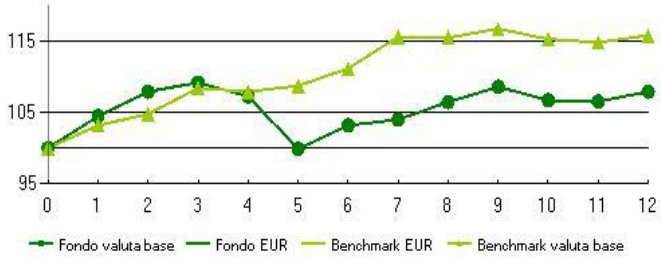
JA2004 - Perkins US Strategic Value A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,86%	1,07%	4,18%	9,99%	0,76%
Benchmark	15,74%	9,31%	14,1%	14,58%	2,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2003
Data inizio operatività: 30/11/2000
Patrimonio netto a fine anno*: 427.996.147,00
Valore quota a fine anno*: 13,96
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

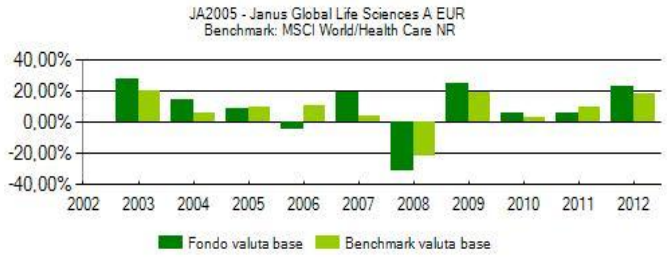
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

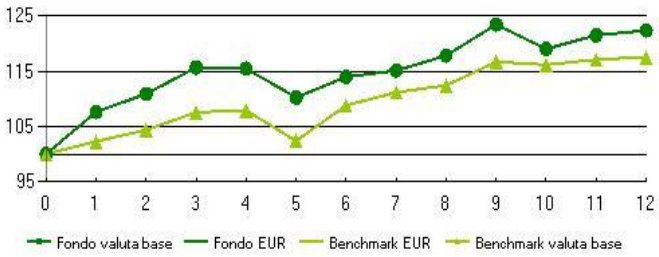
JA2005 - Janus Global Life Sciences A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,35%	13,6%	10,88%	14,28%	3,14%
Benchmark	17,54%	13,42%	9,63%	11,87%	4,22%

Data inizio operatività:	31/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	49.080.281,00
Valore quota a fine anno*:	13,67
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

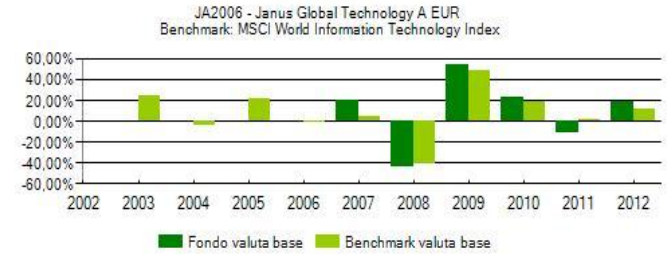
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

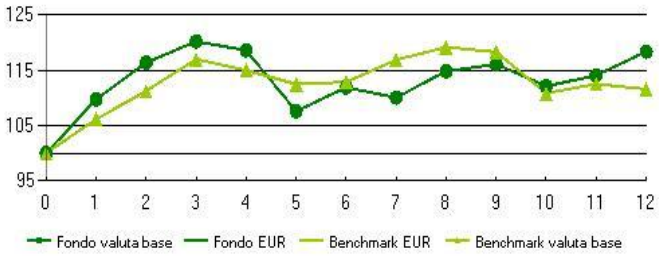
JA2006 - Janus Global Technology A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,35%	1,93%	8,28%	18,35%	1,64%
Benchmark	11,56%	6,03%	9,93%	18,34%	2,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2006

Data inizio operatività:	31/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	22.270.639,00
Valore quota a fine anno*:	5,00
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

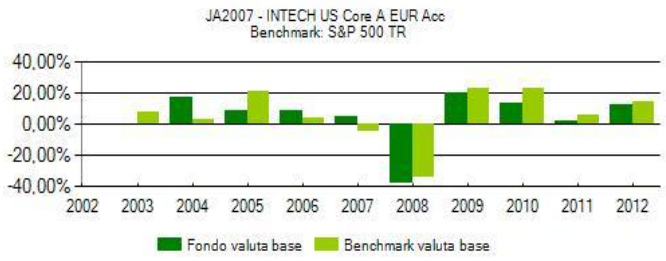
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

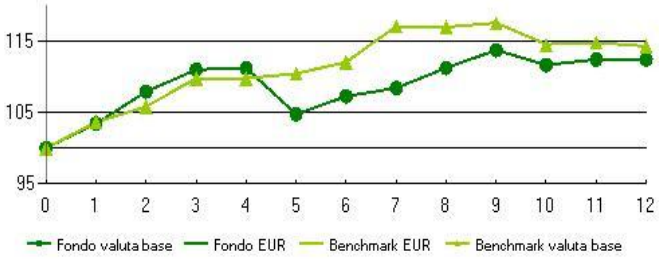
JA2007 - INTECH US Core A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,4%	7,16%	9,1%	11,76%	-0,62%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	25/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	90.928.068,00
Valore quota a fine anno*:	16,95
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

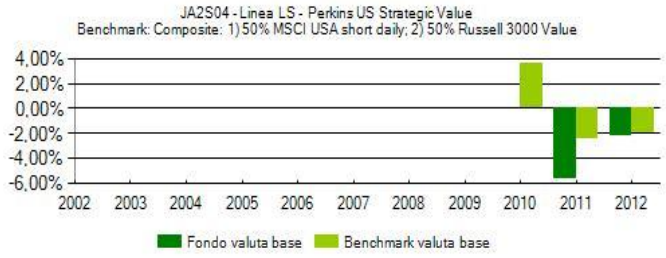
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

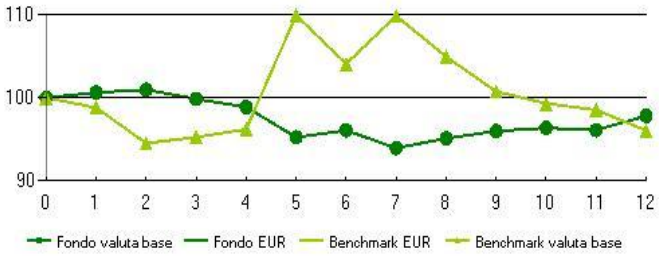
JA2S04 - Linea LS - Perkins US Strategic Value

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% Russell 3000 Value

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,13%	-3,88%	-	-	-
Benchmark	-1,99%	-2,24%	-0,35%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	192.692,55
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

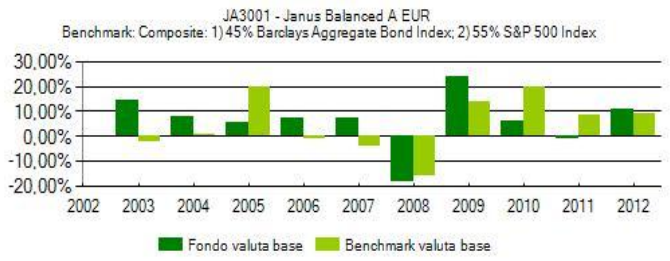
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

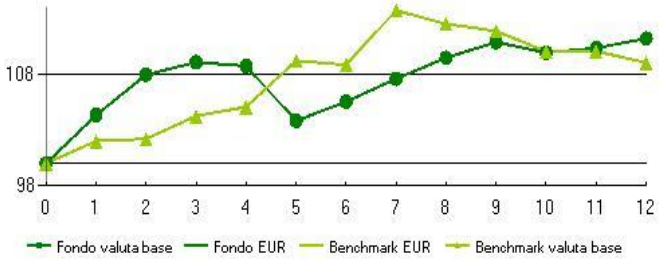
JA3001 - Janus Balanced A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 45% Barclays Aggregate Bond Index; 2) 55% S&P 500 Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,17%	5,05%	5,42%	9,8%	3,49%
Benchmark	9,02%	8,76%	12,22%	12,59%	6,21%

Data inizio operatività:	31/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	134.139.266,00
Valore quota a fine anno*:	20,43
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

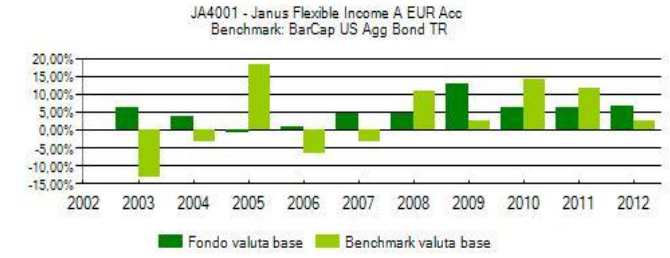
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	6,56%	6,41%	6,33%	7,95%	7,23%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:	31/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	1.252.397.795,00
Valore quota a fine anno*:	22,33
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

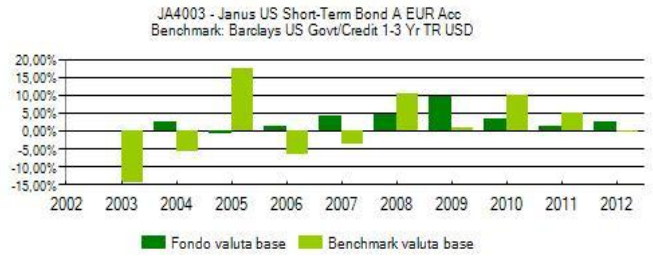
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

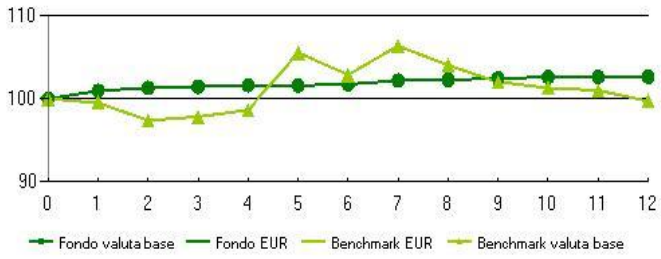
JA4003 - Janus US Short-Term Bond A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,65%	1,95%	2,33%	4,05%	4,14%
Benchmark	-0,29%	2,31%	4,8%	3,73%	5,03%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2003

Data inizio operatività: 31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 395.916.887,00

Valore quota a fine anno*: 18,50

Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

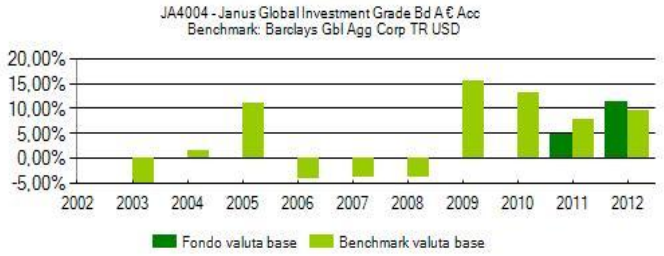
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

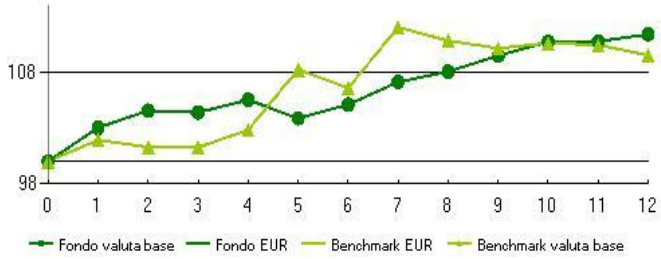
JA4004 - Janus Global Investment Grade Bd A € Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,37%	8,02%	-	-	-
Benchmark	9,5%	8,65%	10,14%	11,45%	8,19%

Data inizio operatività: 29/10/2010

Patrimonio netto a fine anno*: 34.628.900,00

Valore quota a fine anno*: 11,17

Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

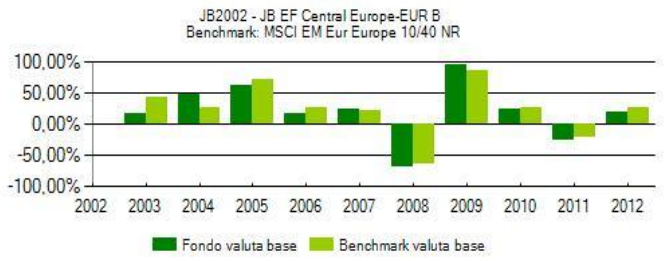
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

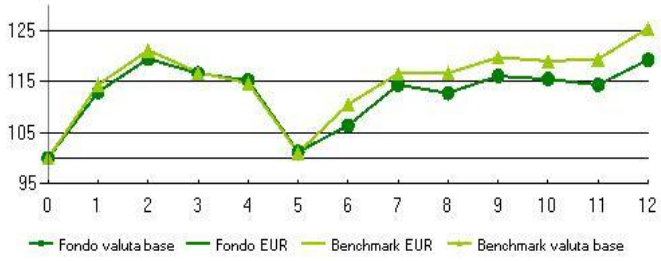
JB2002 - JB EF Central Europe-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,25%	-5,73%	2,96%	20,65%	-8,18%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Data inizio operatività:	28/02/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	29.601.192,00
Valore quota a fine anno*:	221,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

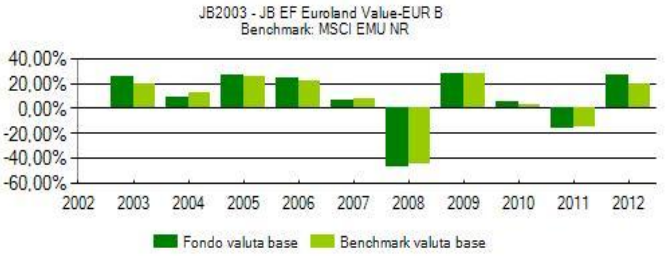
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

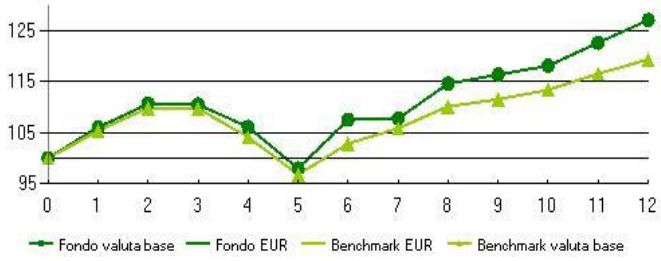
JB2003 - JB EF Euroland Value-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	27,03%	3,54%	4,02%	9,52%	-5,38%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Data inizio operatività:	29/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	41.342.493,00
Valore quota a fine anno*:	142,43
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

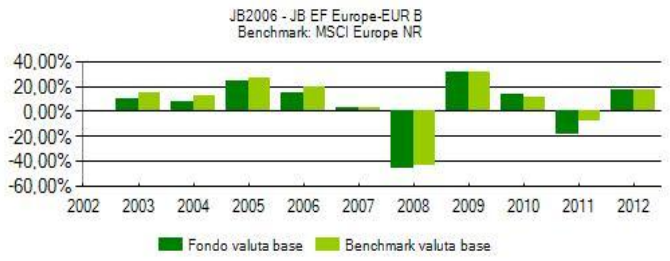
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

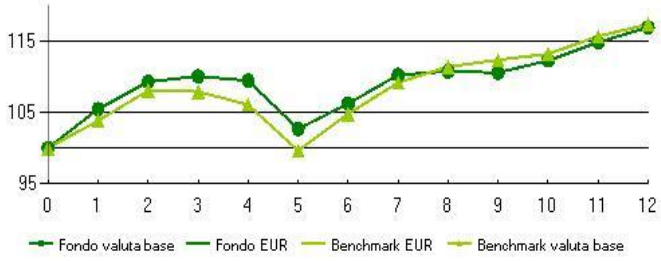
JB2006 - JB EF Europe-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,87%	-2,52%	2,42%	9,06%	-5,36%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	01/07/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	88.572.278,00
Valore quota a fine anno*:	281,48
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

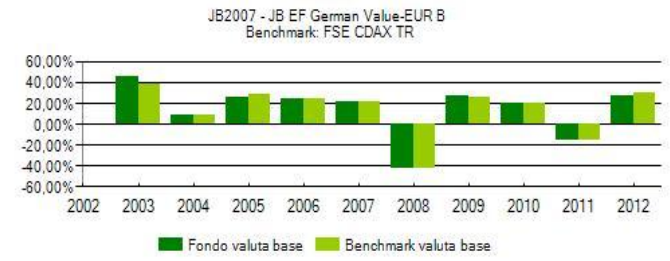
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

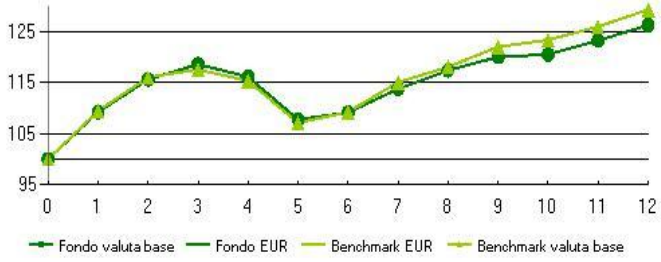
JB2007 - JB EF German Value-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,24%	3,49%	8,67%	13,12%	-1,27%
Benchmark	29,26%	4,35%	9,26%	13,09%	-1,25%

Data inizio operatività:	15/12/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	106.004.855,00
Valore quota a fine anno*:	242,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

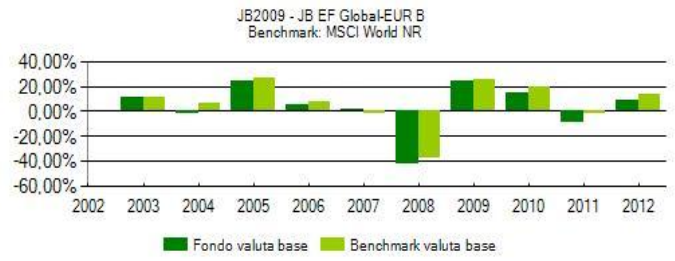
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2009 - JB EF Global-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,48%	-0,87%	3,92%	8,8%	-4,03%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	26/02/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	44.095.689,00
Valore quota a fine anno*:	76,63
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

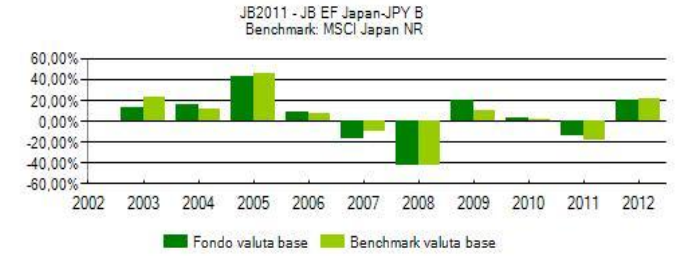
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

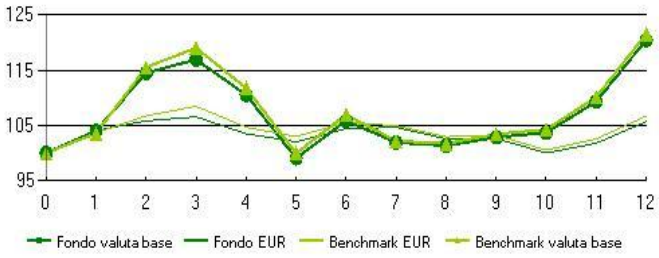
JB2011 - JB EF Japan-JPY B

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,43%	1,74%	2,18%	6,47%	-6,02%
Benchmark	21,57%	-0,6%	-0,21%	2,04%	-9,04%

Data inizio operatività:	28/05/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	18.139.871.559,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

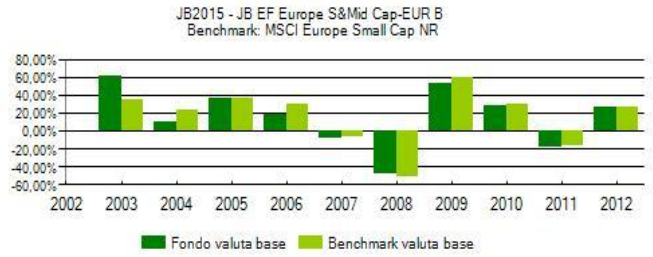
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

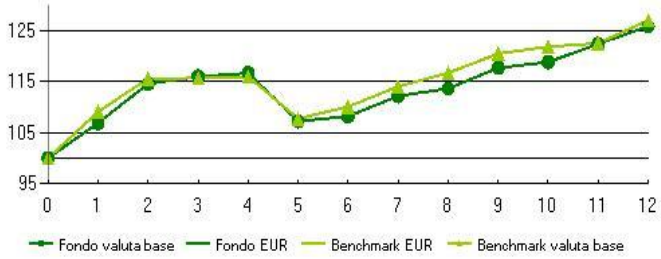
JB2015 - JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,81%	1,02%	9,49%	18,94%	0,39%
Benchmark	26,98%	2,38%	10,84%	21,4%	0,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2001

Data inizio operatività:	30/10/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	67.044.310,00
Valore quota a fine anno*:	141,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

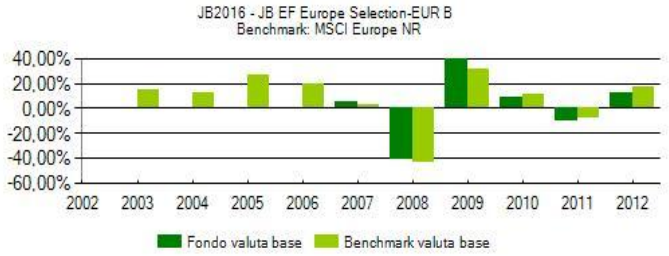
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

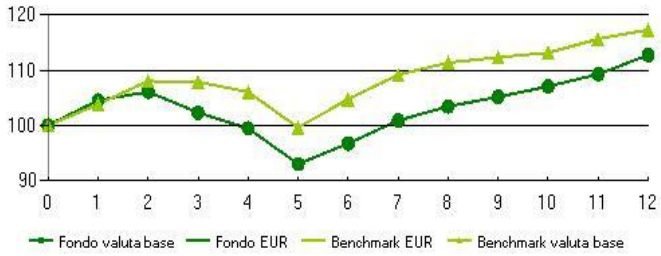
JB2016 - JB EF Europe Selection-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,71%	0,76%	3,28%	11,35%	-2,01%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/01/2006

Data inizio operatività:	01/05/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	69.111.851,00
Valore quota a fine anno*:	78,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

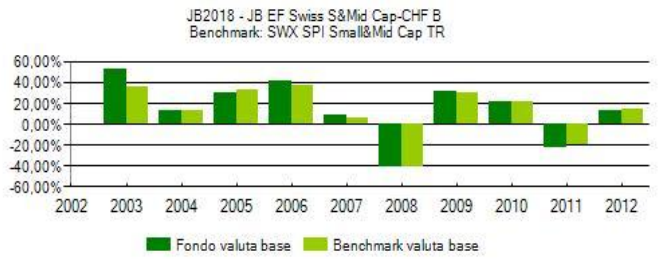
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

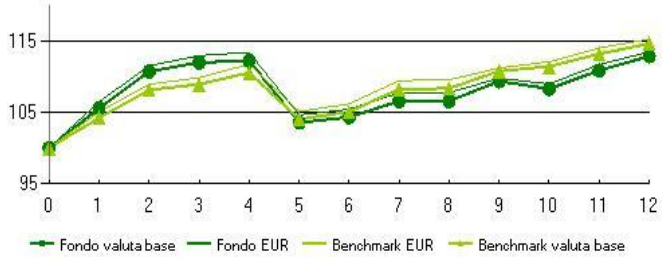
JB2018 - JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI Small&Mid Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,83%	-7%	1,46%	8,29%	-4,36%
Benchmark	14,59%	-4%	3,63%	9,59%	-3,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2001
Data inizio operatività: 24/04/1992
Patrimonio netto a fine anno*: 88.169.759,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

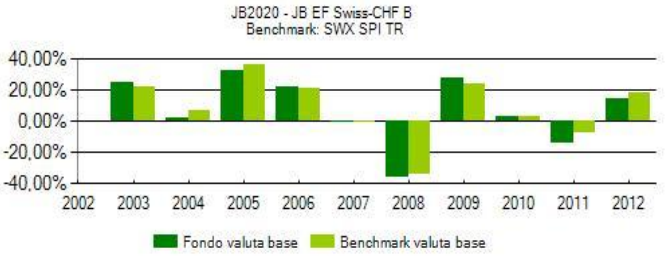
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

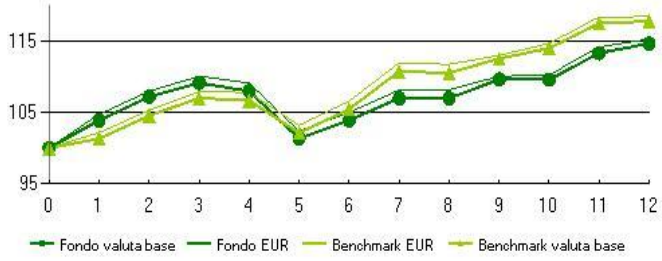
JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,6%	-0,97%	0,27%	6,42%	-3,8%
Benchmark	17,72%	4,23%	3,79%	8,33%	-1,9%

Data inizio operatività: 28/11/1991
Patrimonio netto a fine anno*: 193.893.374,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

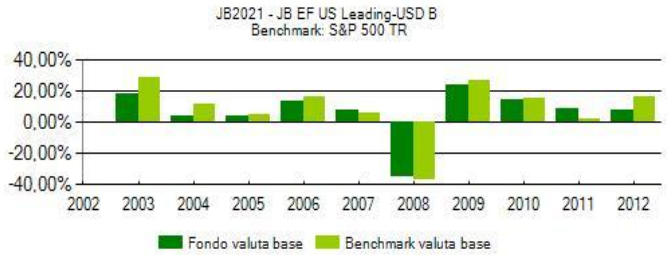
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

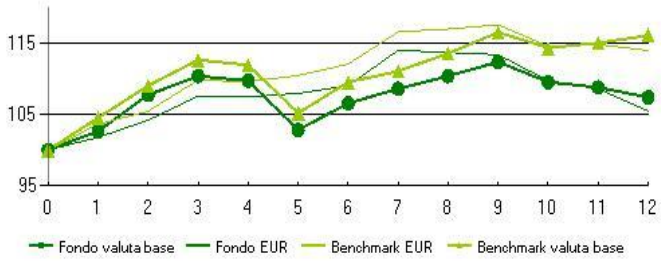
JB2021 - JB EF US Leading-USD B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,37%	8,06%	10,03%	13,38%	1,25%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	01/07/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	154.016.958,00
Valore quota a fine anno*:	421,49
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

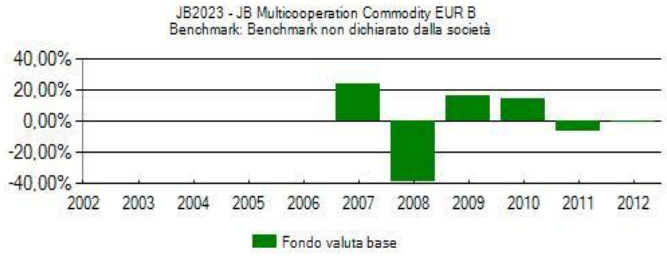
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

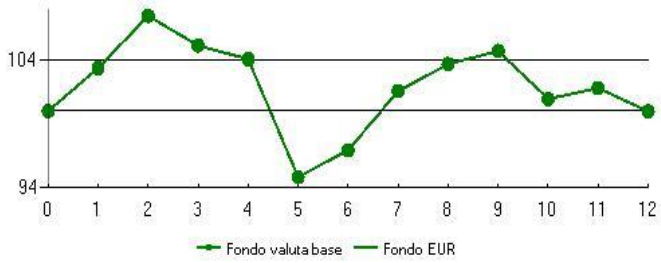
JB2023 - JB Multicooperation Commodity EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-0,02%	-3,22%	2,14%	5,46%	-5,51%

Data inizio operatività:	28/02/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	65.294.481,00
Valore quota a fine anno*:	84,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

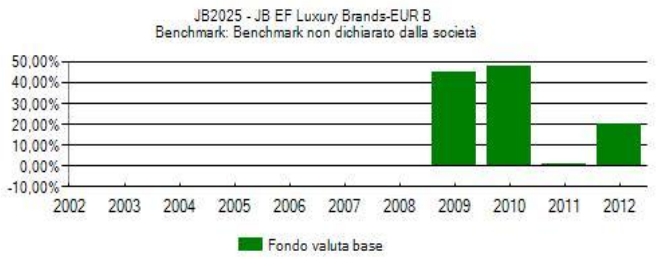
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

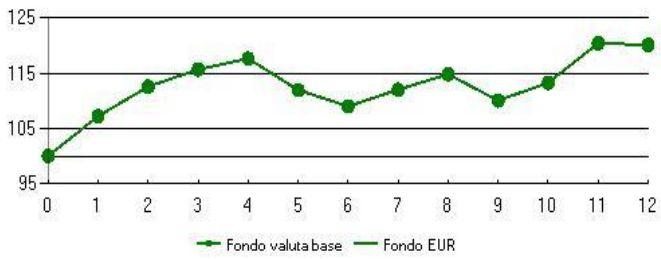
JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,09%	9,88%	21,27%	26,82%	-

Data inizio operatività:	31/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	215.231.438,00
Valore quota a fine anno*:	174,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

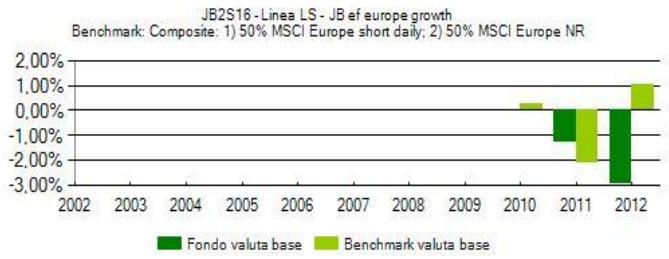
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

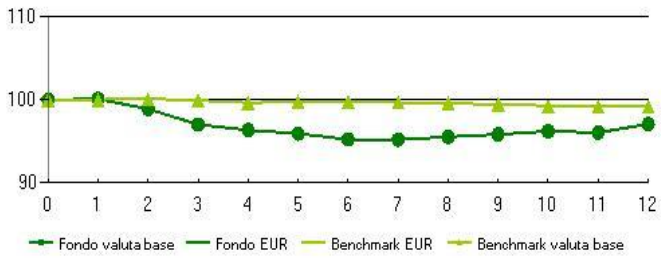
JB2S16 - Linea LS - JB ef europe growth

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,9%	-2,08%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	8.210,80
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

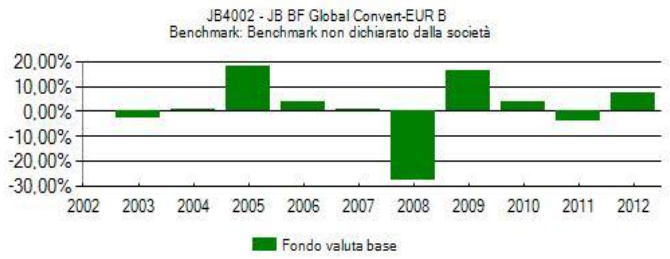
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

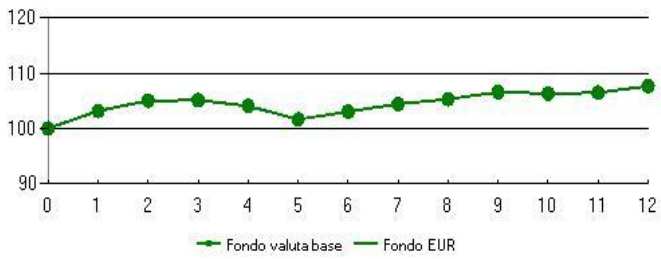
JB4002 - JB BF Global Convert-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,65%	1,76%	2,41%	5,68%	-1,96%

Data inizio operatività:	15/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	301.273.461,00
Valore quota a fine anno*:	99,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

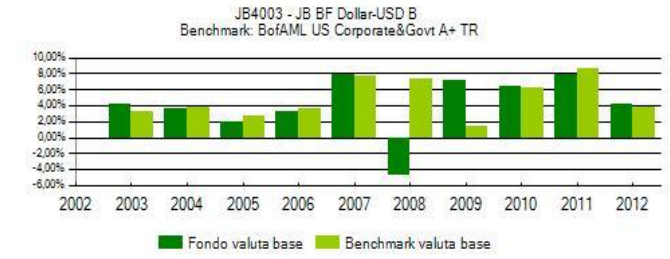
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

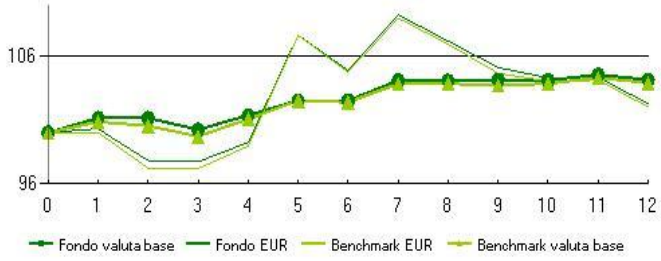
JB4003 - JB BF Dollar-USD B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corporate&Govt A+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,14%	5,98%	6,16%	6,41%	4,09%
Benchmark	3,89%	6,24%	6,24%	5,02%	5,49%

Data inizio operatività:	01/07/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	71.874.629,00
Valore quota a fine anno*:	333,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

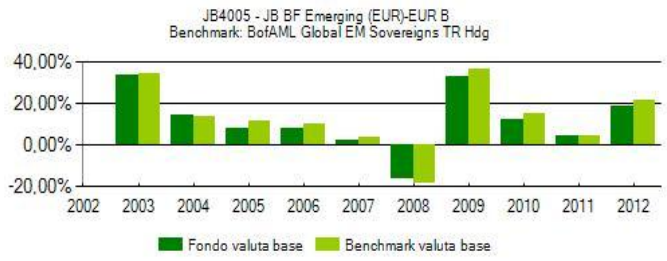
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

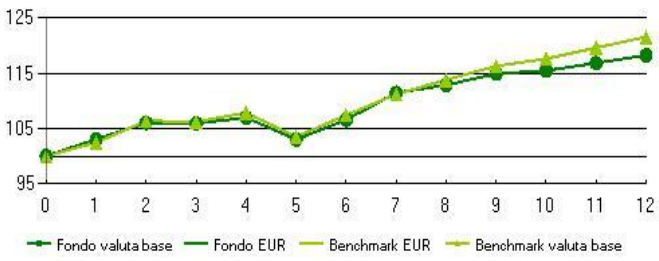
JB4005 - JB BF Emerging (EUR)-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Global EM Sovereigns TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,22%	11,09%	11,39%	16,36%	8,89%
Benchmark	21,54%	12,7%	13,35%	18,61%	10,13%

Data inizio operatività:	20/10/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	319.507.619,00
Valore quota a fine anno*:	332,58
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

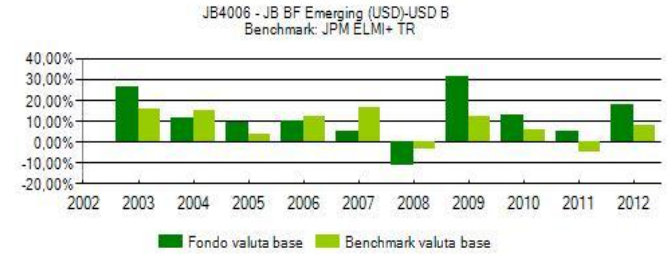
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

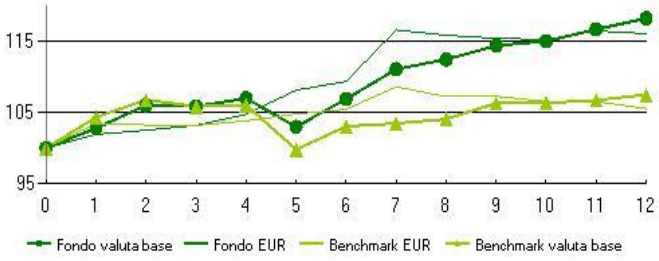
JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,13%	11,42%	11,84%	16,39%	10,21%
Benchmark	7,45%	0,93%	2,49%	4,72%	2,95%

Data inizio operatività:	20/10/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	223.451.784,00
Valore quota a fine anno*:	418,61
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

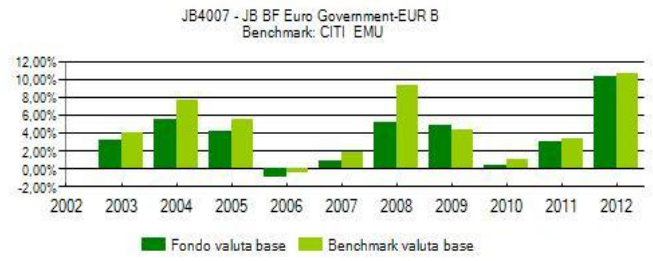
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

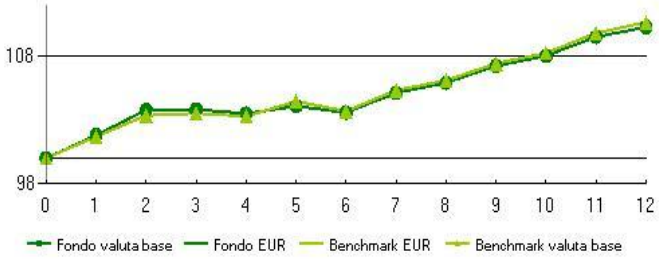
JB4007 - JB BF Euro Government-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI EMU

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,26%	6,57%	4,42%	4,53%	4,64%
Benchmark	10,65%	6,97%	4,93%	4,79%	5,68%

Data inizio operatività:	29/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	50.746.976,00
Valore quota a fine anno*:	164,08
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

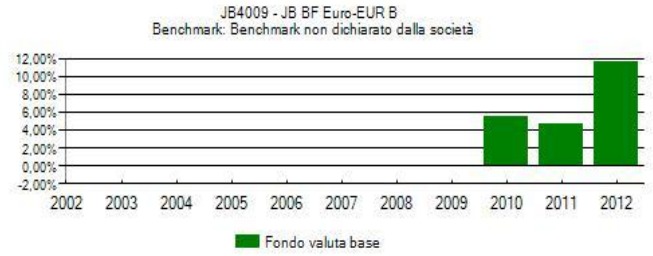
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

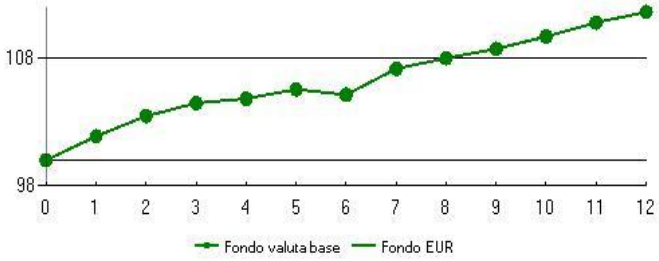
JB4009 - JB BF Euro-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,6%	8,08%	7,19%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009

Data inizio operatività:	01/07/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	134.288.064,00
Valore quota a fine anno*:	372,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

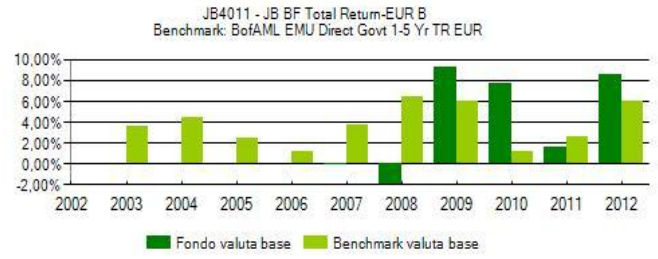
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

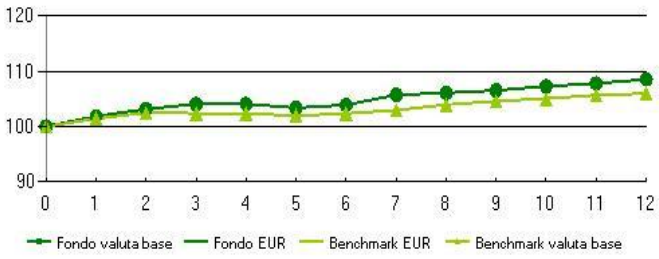
JB4011 - JB BF Total Return-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,52%	4,95%	5,86%	6,71%	4,91%
Benchmark	5,95%	4,27%	3,23%	3,91%	4,4%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:	15/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	203.989.729,00
Valore quota a fine anno*:	97,95
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

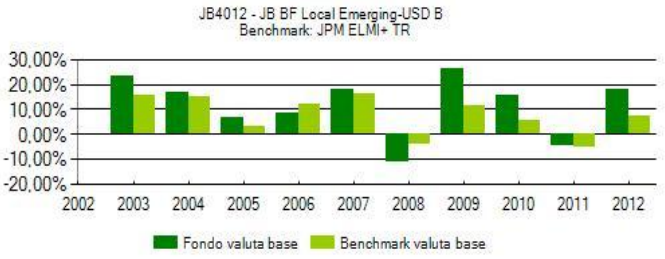
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

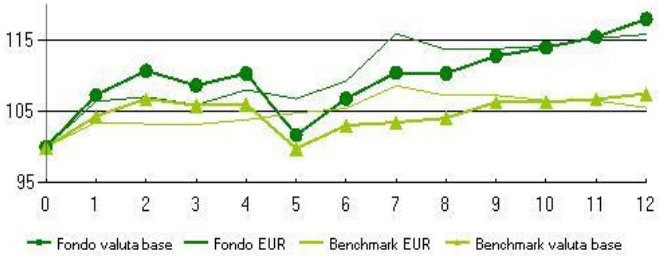
JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,87%	6,06%	9,25%	13,29%	7,95%
Benchmark	7,45%	0,93%	2,49%	4,72%	2,95%

Data inizio operatività:	28/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	8.191.358.634,00
Valore quota a fine anno*:	331,37
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

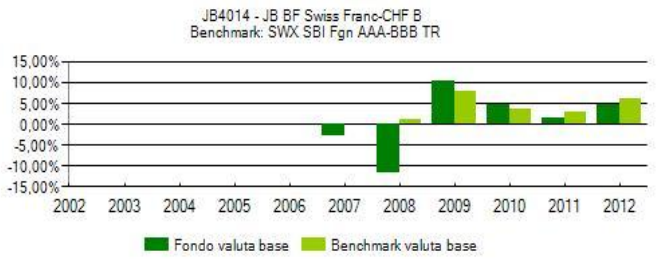
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

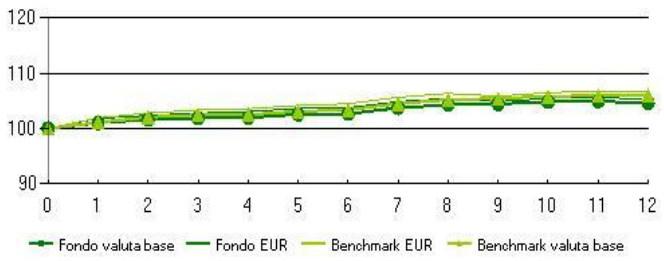
JB4014 - JB BF Swiss Franc-CHF B

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA-BBB TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,56%	2,99%	3,54%	5,14%	1,56%
Benchmark	6,01%	4,35%	4,12%	5,05%	4,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2006

Data inizio operatività:	21/11/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	122.682.320,00
Valore quota a fine anno*:	189,22
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

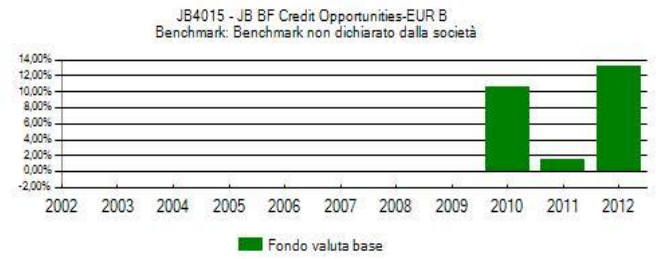
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,19%	7,15%	8,29%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/09/2009

Data inizio operatività:	30/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	208.419.840,00
Valore quota a fine anno*:	158,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

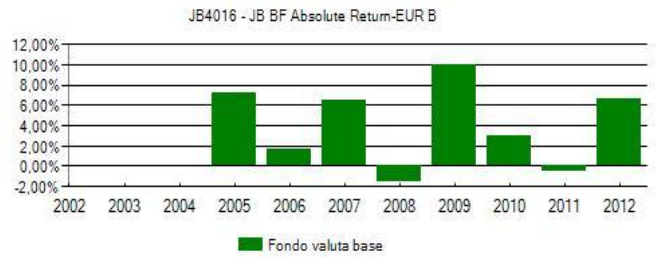
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

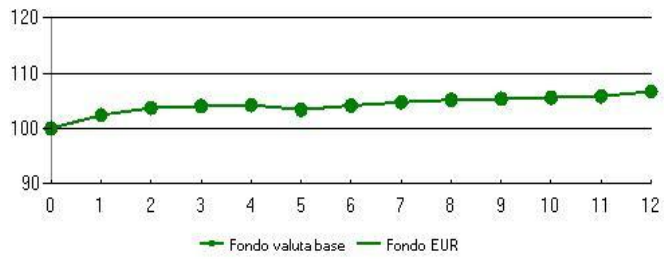
JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,67%	3,05%	3,04%	4,76%	3,46%

Data inizio operatività:	30/04/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	6.156.548.836,00
Valore quota a fine anno*:	134,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

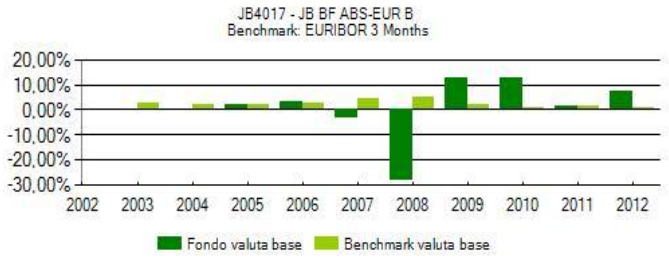
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,34%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

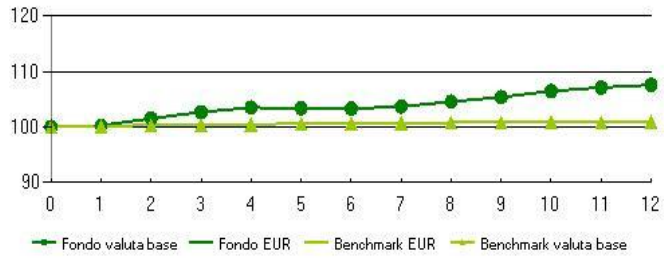
JB4017 - JB BF ABS-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,58%	4,57%	7,14%	8,54%	-0%
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Data inizio operatività:	30/04/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	109.782.940,00
Valore quota a fine anno*:	101,26
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

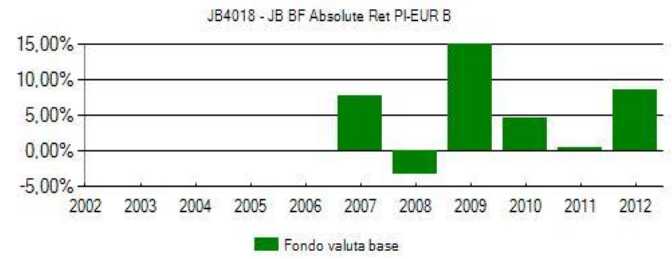
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

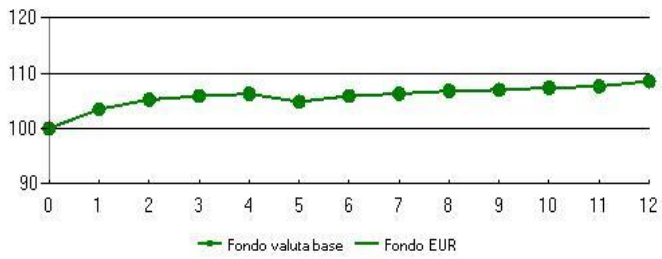
JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	8,53%	4,44%	4,5%	7,05%	4,87%

Data inizio operatività:	31/05/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	2.183.587.743,00
Valore quota a fine anno*:	133,55
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

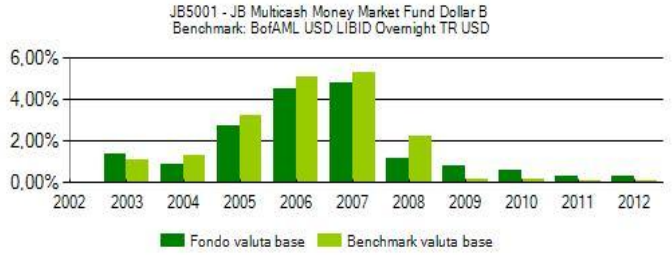
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,38%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

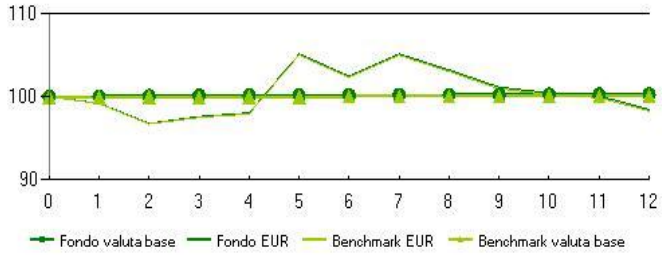
JB5001 - JB Multicash Money Market Fund Dollar B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID Overnight TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,28%	0,27%	0,37%	0,47%	0,6%
Benchmark	0,08%	0,08%	0,09%	0,1%	0,53%

Data inizio operatività:	01/09/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	387.298.929,00
Valore quota a fine anno*:	1,815,49
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

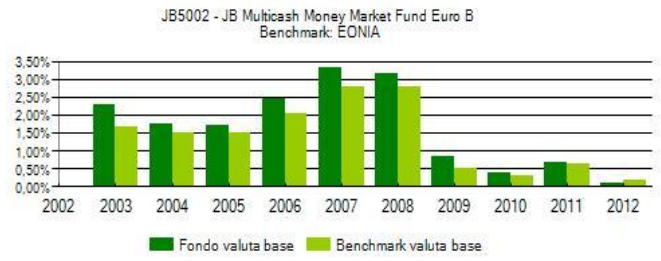
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

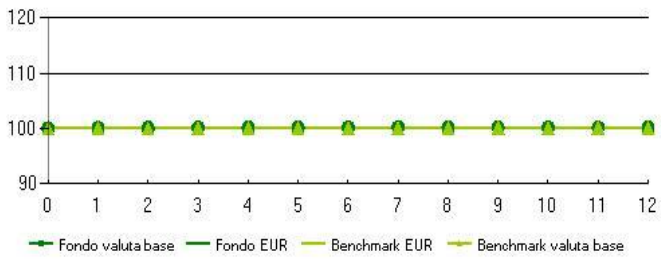
JB5002 - JB Multicash Money Market Fund Euro B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	0,11%	0,38%	0,37%	0,49%	1,02%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività:	02/05/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	282.311.605,00
Valore quota a fine anno*:	2,071,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

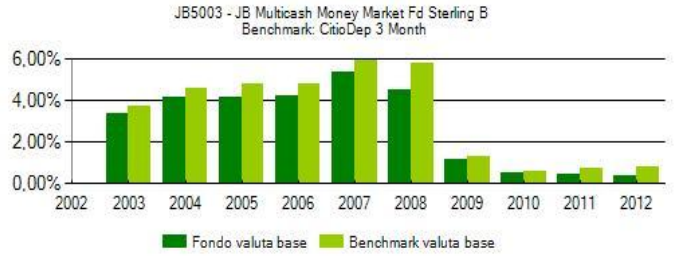
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

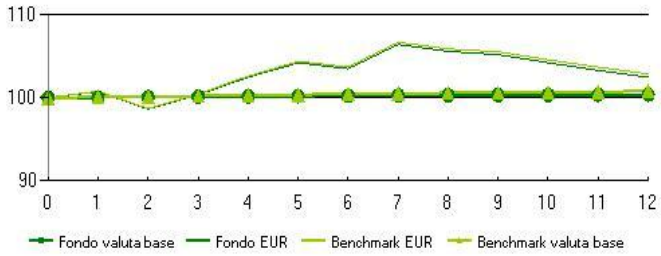
JB5003 - JB Multicash Money Market Fd Sterling B

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CitioDep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,38%	0,41%	0,45%	0,63%	1,38%
Benchmark	0,78%	0,76%	0,69%	0,83%	1,81%

Data inizio operatività:	05/08/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	43.554.929,00
Valore quota a fine anno*:	2,295,54
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

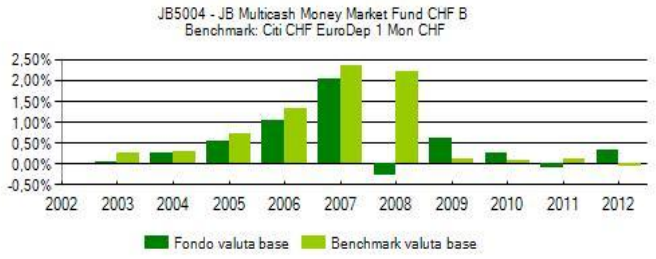
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

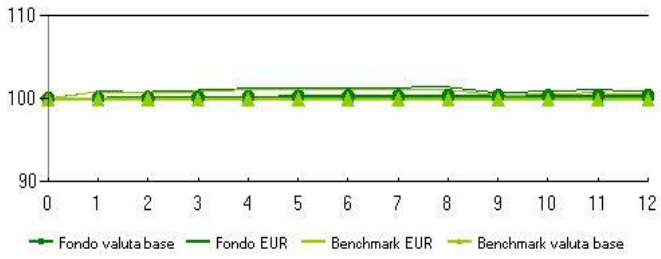
JB5004 - JB Multicash Money Market Fund CHF B

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,31%	0,1%	0,15%	0,26%	0,15%
Benchmark	-0,07%	0,02%	0,03%	0,05%	0,47%

Data inizio operatività:	02/05/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	209.949.699,00
Valore quota a fine anno*:	1,475,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

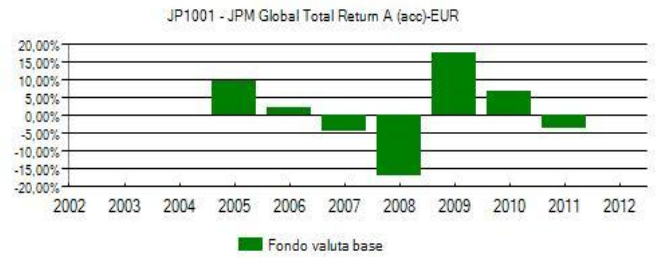
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

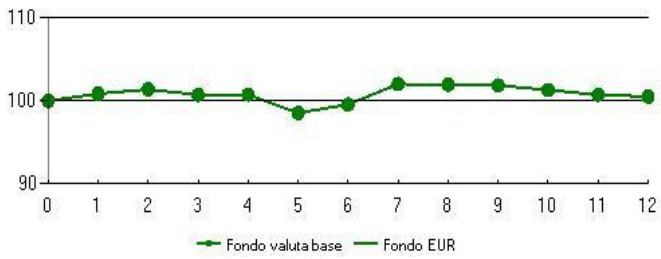
JP1001 - JPM Global Total Return A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,5%	-1,56%	1,2%	5,12%	0,2%

Data inizio operatività:	29/04/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	35.072.590,00
Valore quota a fine anno*:	108,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,65%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

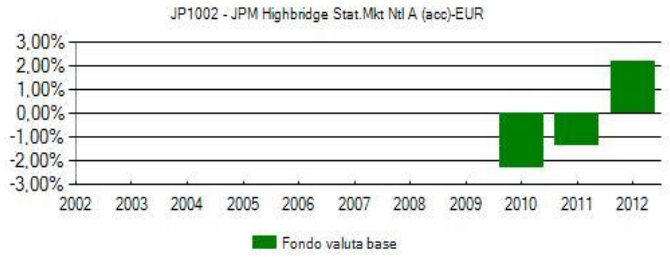
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

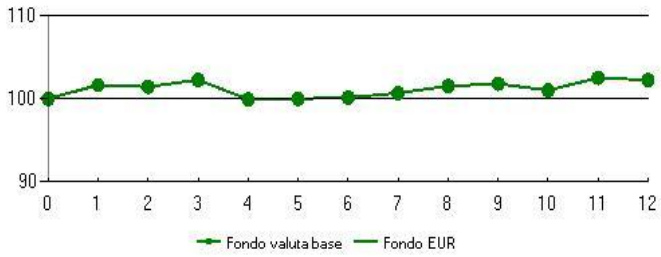
JP1002 - JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,25%	0,43%	-0,49%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/09/2009

Data inizio operatività:	06/11/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	199.515.600,00
Valore quota a fine anno*:	106,84
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Highbridge Capital Management, LLC**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

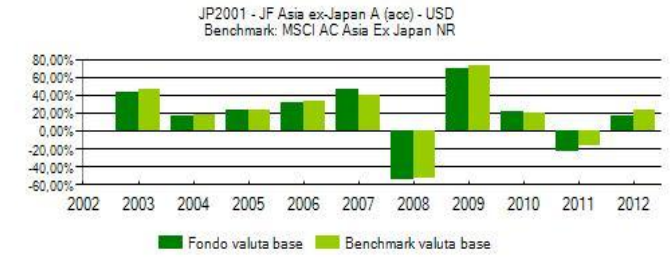
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,36%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

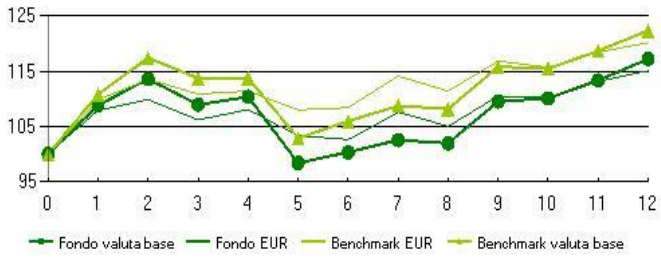
JP2001 - JF Asia ex-Japan A (acc) - USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,2%	-5,7%	2,47%	16,29%	-4,13%
Benchmark	22,36%	0,59%	6,57%	20,13%	-0,16%

Data inizio operatività:	12/11/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	175.394.206,00
Valore quota a fine anno*:	298,43
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

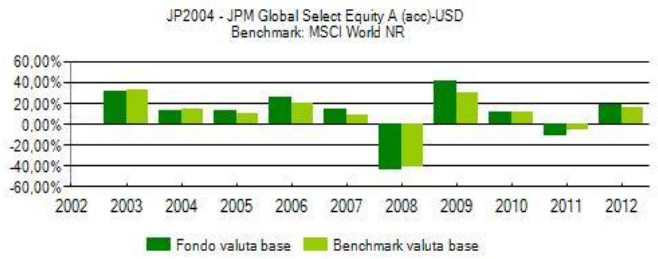
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

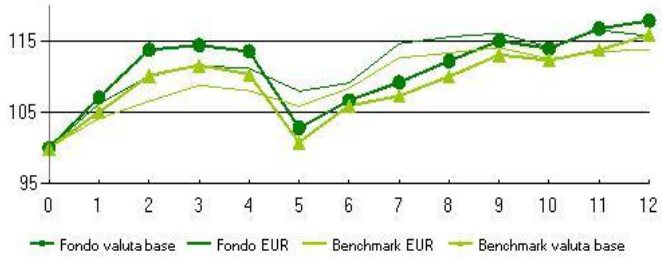
JP2004 - JPM Global Select Equity A (acc)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,79%	1,73%	4,62%	12,83%	-1,96%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività:	05/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	142.101.288,00
Valore quota a fine anno*:	160,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

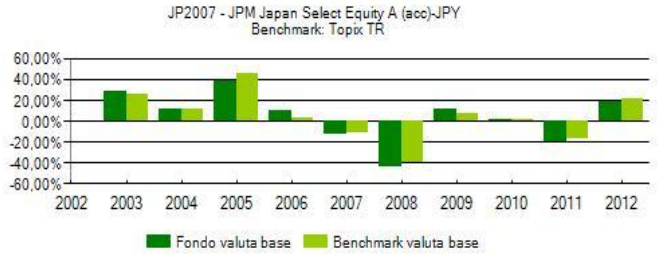
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

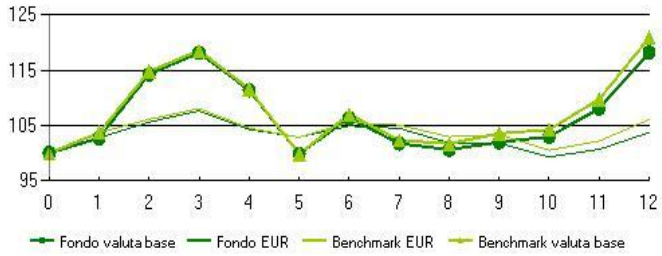
JP2007 - JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,19%	-3,25%	-1,89%	1,2%	-10,02%
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Data inizio operatività:	12/11/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	36.489.936.177,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

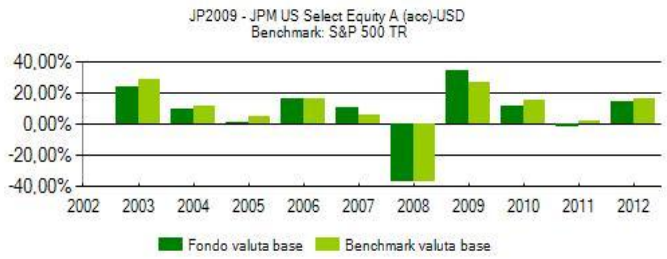
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

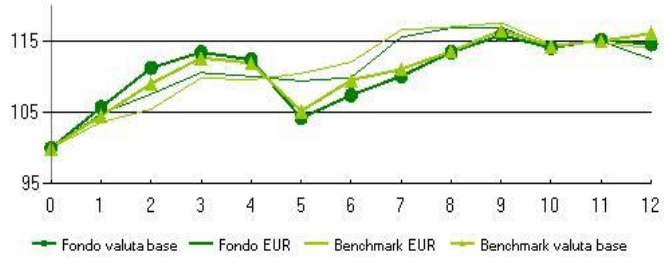
JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,51%	5,7%	7,6%	13,68%	1,02%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	05/07/1984
Patrimonio netto a fine anno*:	1.751.465.869,00
Valore quota a fine anno*:	178,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

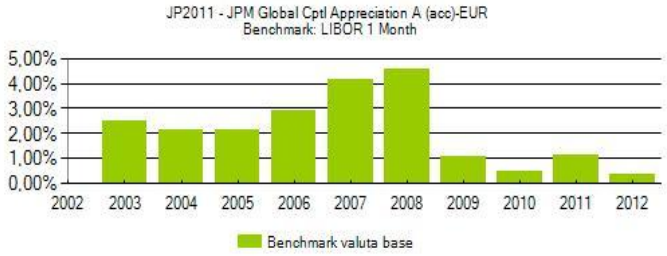
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

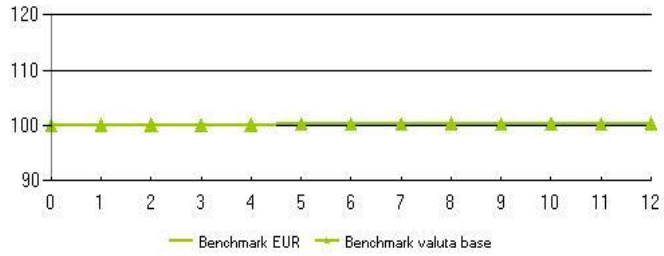
JP2011 - JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività:	23/10/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	60.288.717,00
Valore quota a fine anno*:	123,37
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

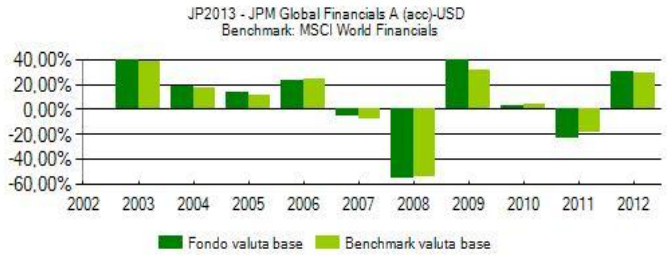
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

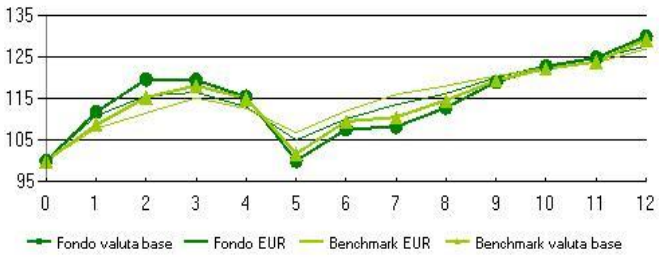
JP2013 - JPM Global Financials A (acc)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,07%	0,24%	1,29%	9,83%	-8,47%
Benchmark	29,36%	2,68%	3,32%	9,65%	-7,85%

Data inizio operatività:	11/12/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	209.564.944,00
Valore quota a fine anno*:	98,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

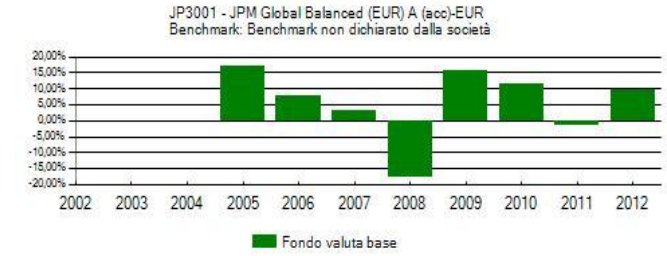
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

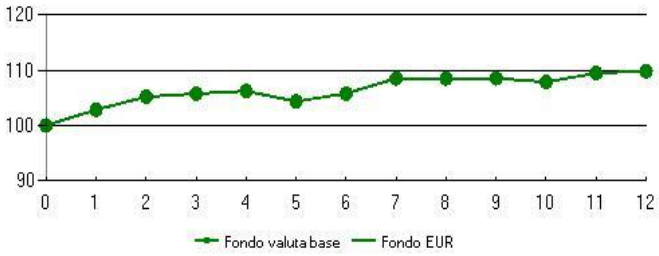
JP3001 - JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	9,81%	3,98%	6,47%	8,71%	2,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2004

Data inizio operatività:	18/07/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	207.654.759,00
Valore quota a fine anno*:	1,372,82
Quota parte**:	0%

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.

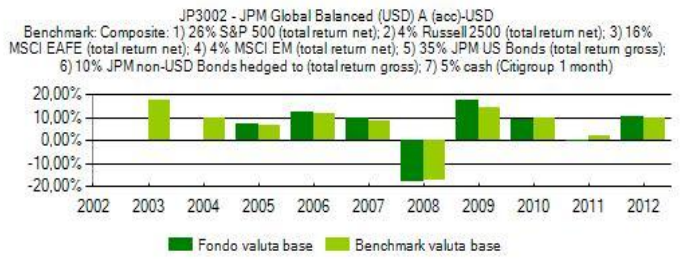
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

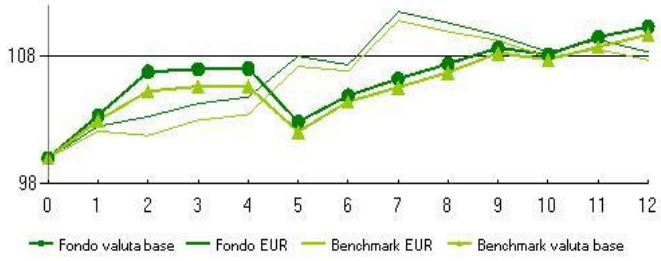
JP3002 - JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 26% S&P 500 (total return net); 2) 4% Russell 2500 (total return net); 3) 16% MSCI EAFE (total return net); 4) 4% MSCI EM (total return net); 5) 35% JPM US Bonds (total return gross); 6) 10% JPM non-USD Bonds hedged to (total return gross); 7) 5% cash (Citigroup 1 month)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,31%	4,62%	6,11%	8,93%	2,9%
Benchmark	9,67%	5,66%	7,06%	8,88%	3,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2004

Data inizio operatività:	02/01/1987
Patrimonio netto a fine anno*:	313.742.495,00
Valore quota a fine anno*:	193,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

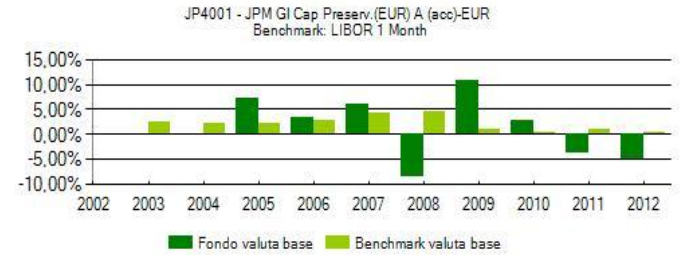
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

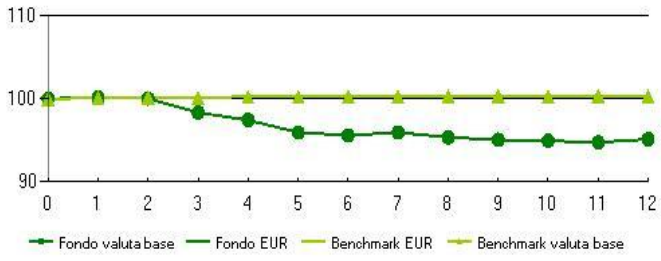
JP4001 - JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,88%	-4,37%	-2,06%	1,03%	-0,94%
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2004

Data inizio operatività:	15/09/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	434.461.118,00
Valore quota a fine anno*:	1,003,28
Quota parte**:	0%

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.

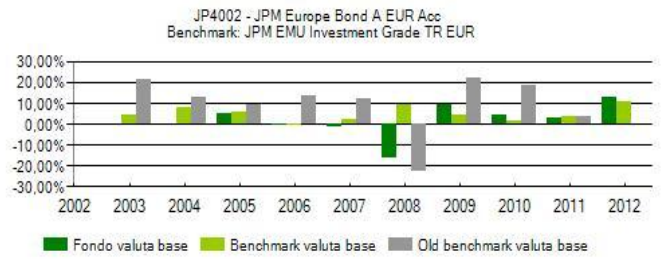
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

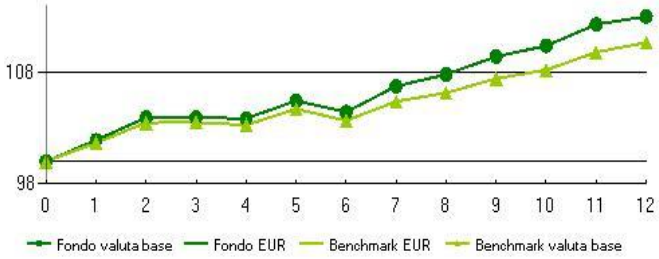
JP4002 - JPM Europe Bond A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU Investment Grade TR EUR

Benchmark precedente* :** JPM EMU Govt Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,97%	7,67%	6,6%	7,22%	2,06%
Benchmark	10,63%	7,09%	5,23%	5%	5,86%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2004

Data inizio operatività:	01/07/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	29.656.161,00
Valore quota a fine anno*:	161,97
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

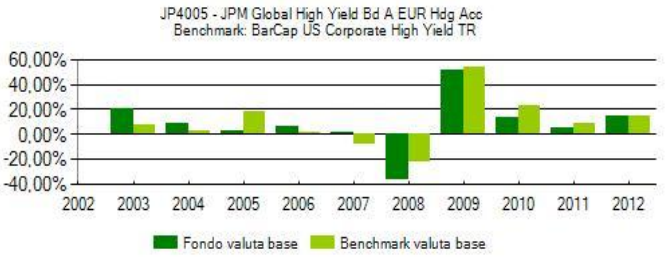
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

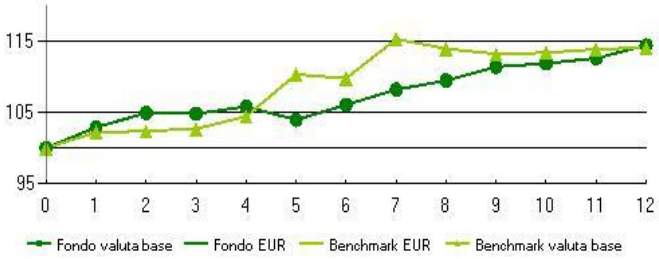
JP4005 - JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Corporate High Yield TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,34%	9,37%	10,82%	19,72%	5,42%
Benchmark	14,03%	11,23%	15,06%	23,61%	12,64%

Data inizio operatività:	24/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.888.427.247,00
Valore quota a fine anno*:	185,86
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

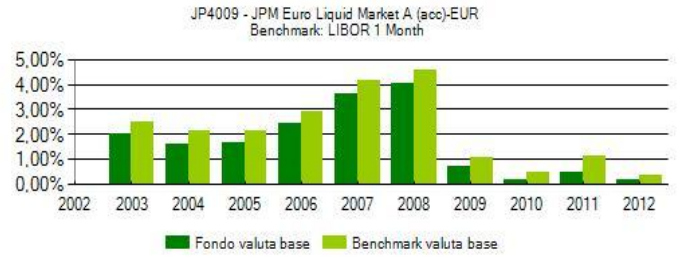
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

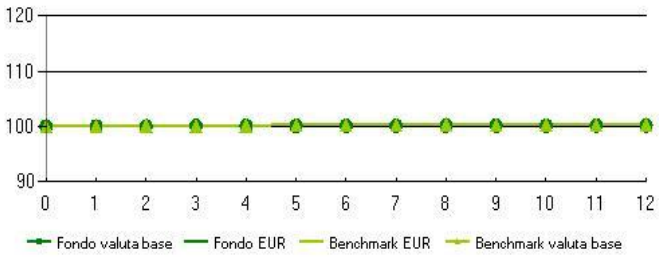
JP4009 - JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,17%	0,34%	0,29%	0,39%	1,11%
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Data inizio operatività:	16/01/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	89.777.088,00
Valore quota a fine anno*:	1,010,10
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

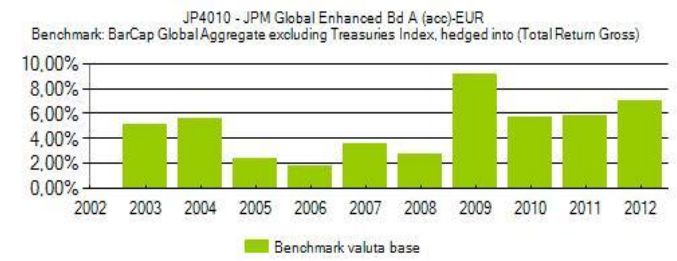
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

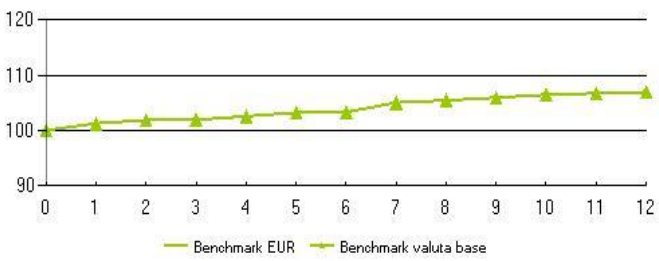
JP4010 - JPM Global Enhanced Bd A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate excluding Treasuries Index, hedged into (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,96%	6,36%	6,15%	6,9%	6,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2012

Data inizio operatività:	02/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	28.223.692,00
Valore quota a fine anno*:	135,04
Quota parte**:	0%

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.

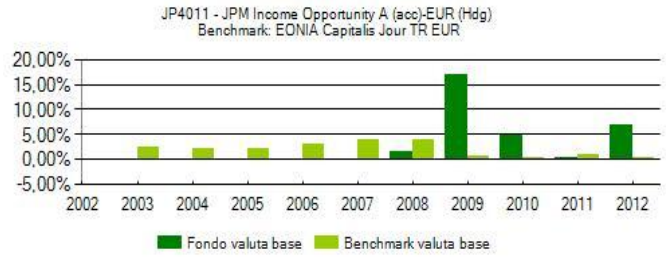
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

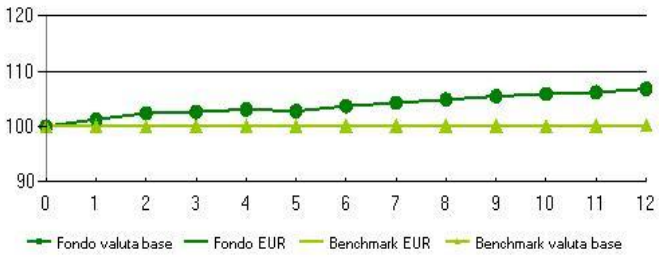
JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	6,78%	3,39%	3,87%	7%	5,87%
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività:	12/07/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	4.625.037.690,00
Valore quota a fine anno*:	132,67
Quota parte**:	0%

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.

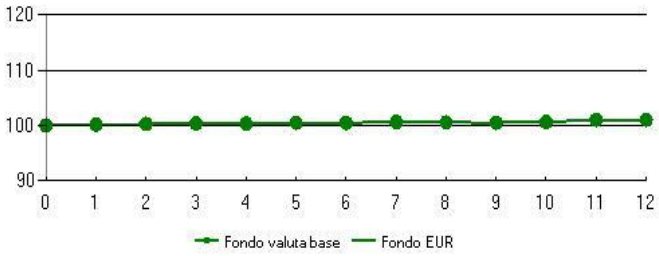
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

KA1001 - Kairos Income

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	1,03%	0,77%	0,62%	0,75%	1,35%

Data inizio operatività:	22/11/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	
Valore quota a fine anno*:	7,10
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

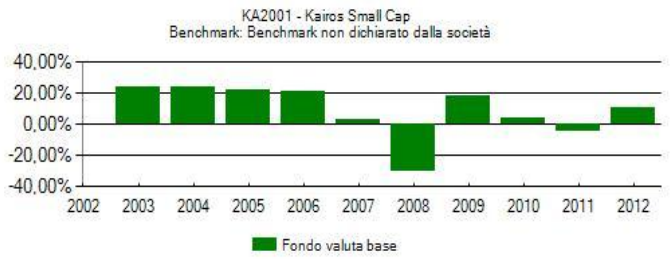
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

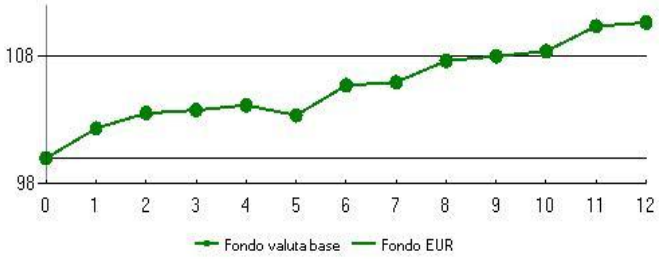
KA2001 - Kairos Small Cap

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,62%	2,76%	3,04%	6,61%	-2,11%

Data inizio operatività:	31/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	
Valore quota a fine anno*:	10,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

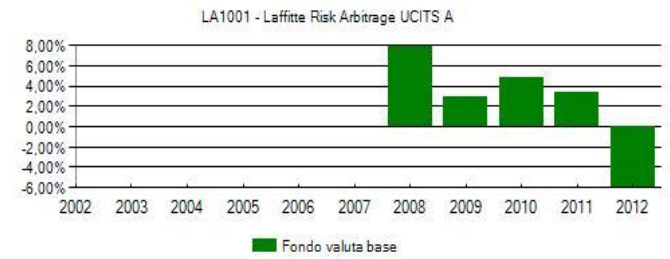
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

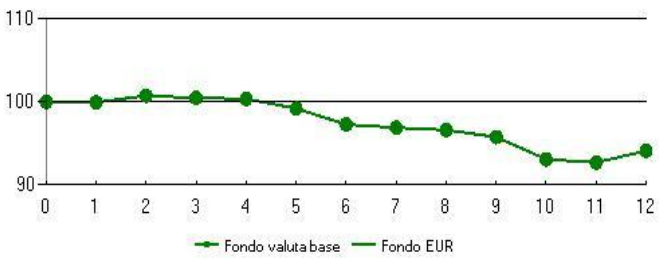
LA1001 - Laffitte Risk Arbitrage UCITS A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-5,91%	-1,4%	0,62%	1,21%	2,51%

Data inizio operatività:	11/12/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	1.528.609,00
Valore quota a fine anno*:	11,276,02
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,96%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

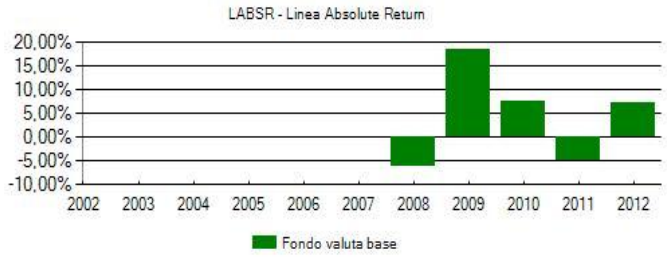
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

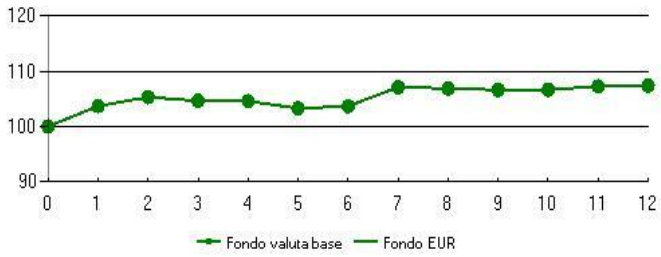
LABSR - Linea Absolute Return

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,41%	1,01%	3,14%	6,77%	4,07%

Data inizio operatività: 01/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*: 5.277.228,14
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

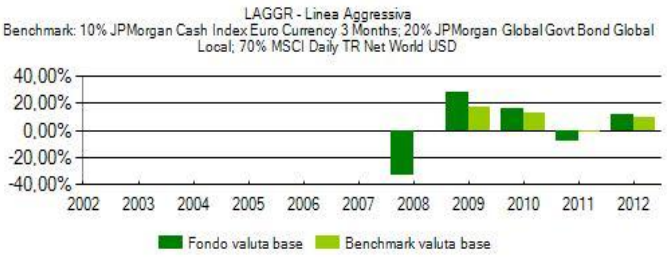
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile ad un anno): 6,97%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

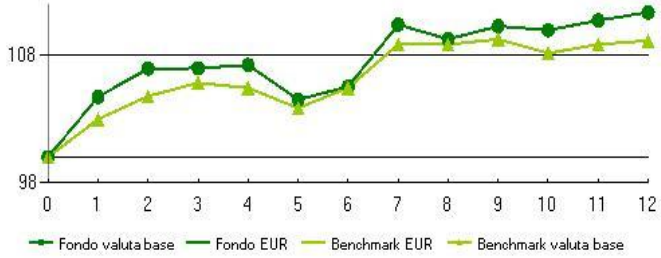
LAGGR - Linea Aggressiva

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months; 20% JPMorgan Global Govt Bond Global Local; 70% MSCI Daily TR Net World USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,34%	1,06%	5,86%	10,94%	0,32%
Benchmark	9,12%	3,61%	6,63%	9,04%	-

Data inizio operatività: 01/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*: 2.160.518,19
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

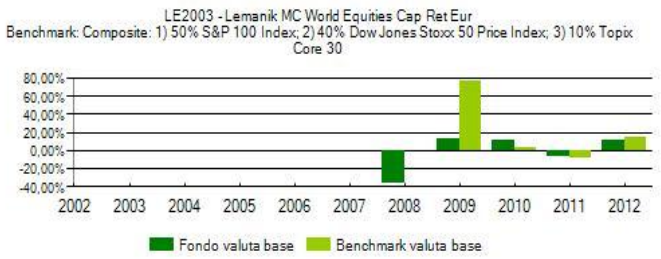
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

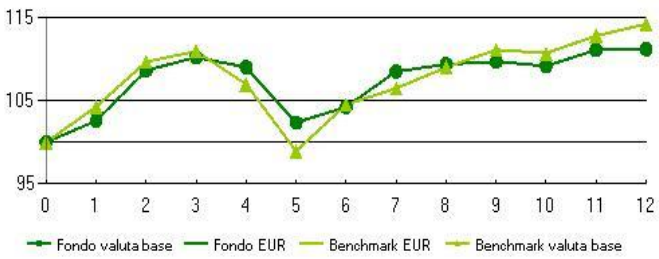
LE2003 - Lemanik MC World Equities Cap Ret Eur

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% S&P 100 Index; 2) 40% Dow Jones Stoxx 50 Price Index; 3) 10% Topix Core 30

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,21%	1,76%	4,84%	6,65%	-3,92%
Benchmark	14,18%	2,6%	2,58%	17,49%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/12/2007

Data inizio operatività:	12/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	3.757.884,00
Valore quota a fine anno*:	858,28
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

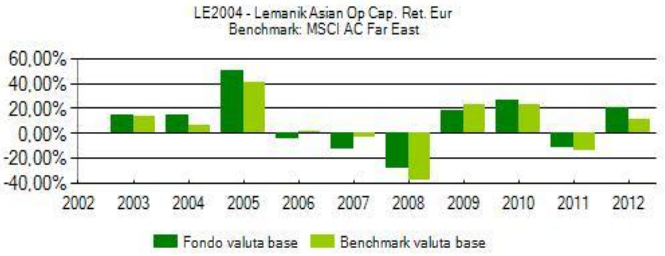
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

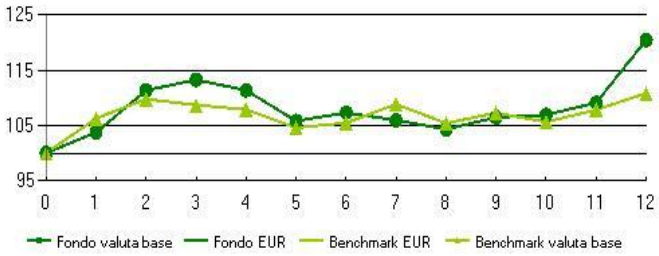
LE2004 - Lemanik Asian Op Cap. Ret. Eur

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,44%	3,43%	10,7%	12,53%	2,97%
Benchmark	10,82%	-2,23%	5,53%	9,56%	-1,92%

Data inizio operatività:	27/04/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	18.191.424,00
Valore quota a fine anno*:	9,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

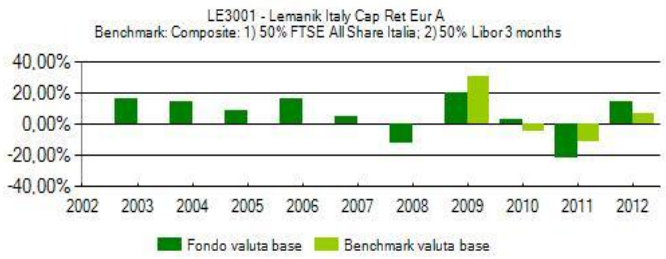
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

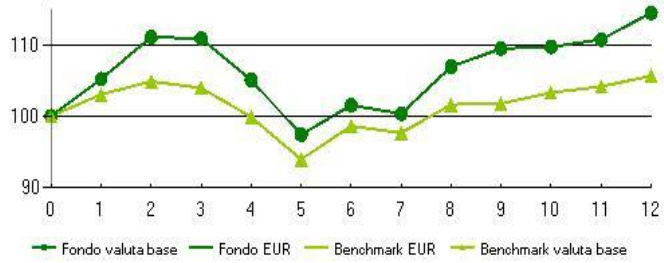
LE3001 - Lemanik Italy Cap Ret Eur A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% FTSE All Share Italia; 2) 50% Libor 3 months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,44%	-5,54%	-2,83%	2,39%	-0,83%
Benchmark	6,05%	-2,89%	-3,51%	3,96%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2001

Data inizio operatività:	30/09/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	98.559.427,00
Valore quota a fine anno*:	19,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

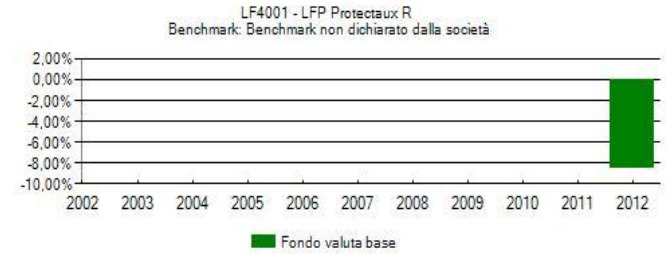
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

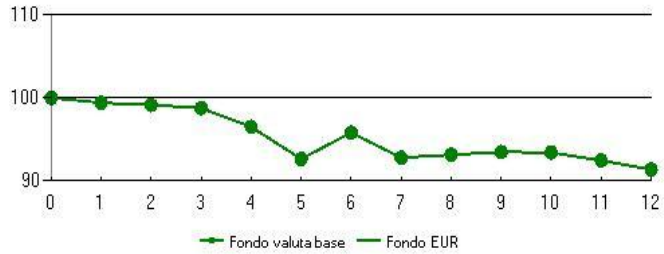
LF4001 - LFP Protectaux R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-8,66%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	17/01/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	113.926.664,00
Valore quota a fine anno*:	772,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

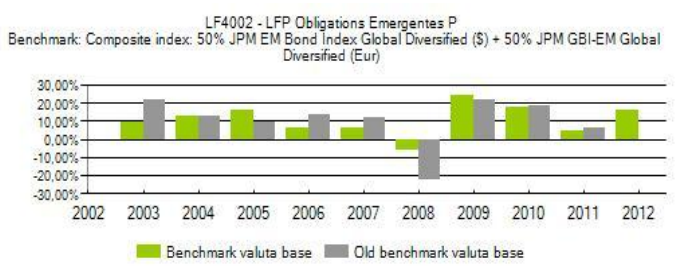
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

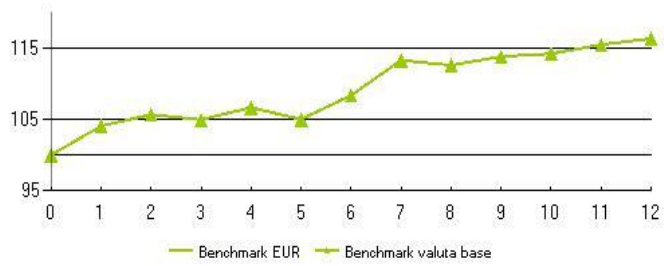
LF4002 - LFP Obligations Emergentes P

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 50% JPM EM Bond Index Global Diversified ($) + 50% JPM GBI-EM Global Diversified (Eur)
Benchmark precedente* :** TEC 10

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,27%	10,19%	12,74%	15,45%	10,81%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2012
Data inizio operatività: 24/12/2004
Patrimonio netto a fine anno*: 185.103.708,00
Valore quota a fine anno*: 157,87
Quota parte**: 0%

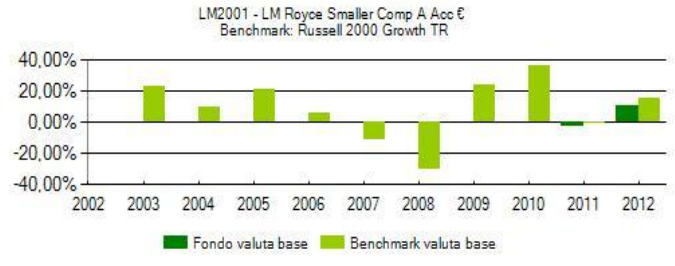
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

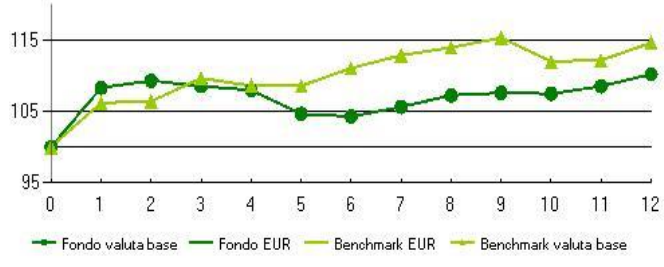
LM2001 - LM Royce Smaller Comp A Acc €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,17%	3,27%	-	-	-
Benchmark	14,56%	6,51%	15,46%	17,35%	5,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010
Data inizio operatività: 01/10/2008
Patrimonio netto a fine anno*: 458.970.549,00
Valore quota a fine anno*: 149,41
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

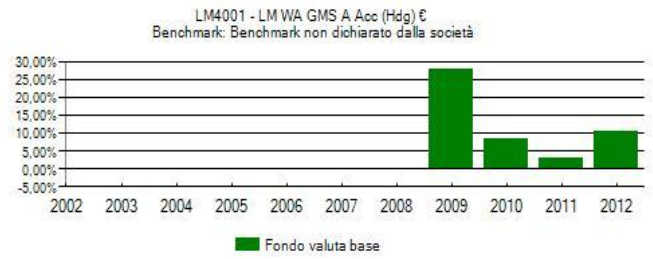
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

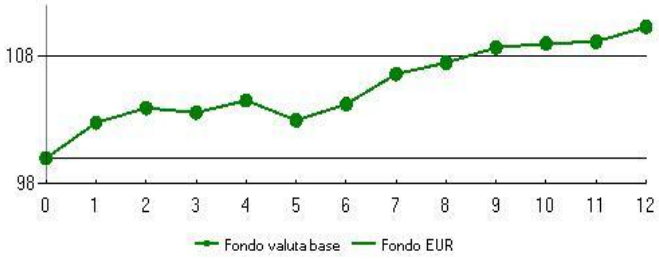
LM4001 - LM WA GMS A Acc (Hdg) €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,28%	6,47%	7,12%	11,96%	-

Data inizio operatività:	12/02/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	1.547.749.842,00
Valore quota a fine anno*:	136,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

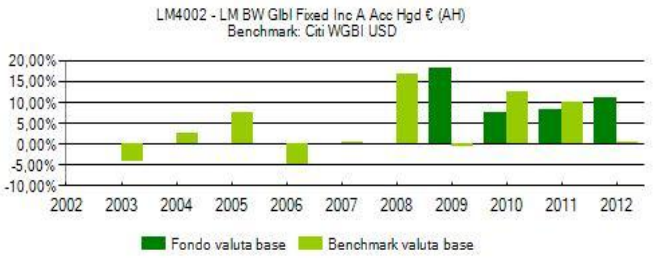
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

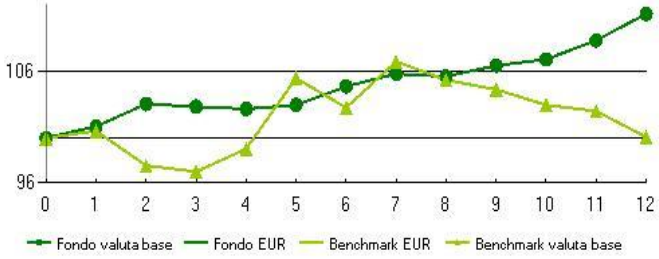
LM4002 - LM BW Glbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGBI USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,11%	9,72%	8,98%	11,18%	-
Benchmark	0,09%	4,88%	7,35%	5,3%	7,47%

Data inizio operatività:	18/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	1.133.225.283,00
Valore quota a fine anno*:	138,91
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

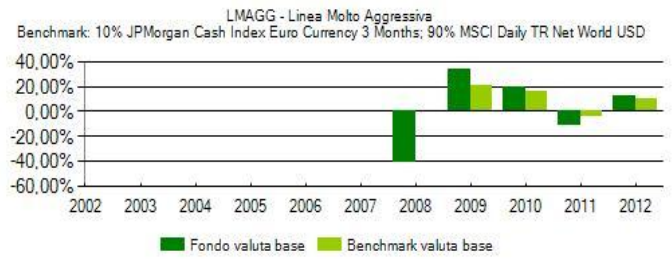
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

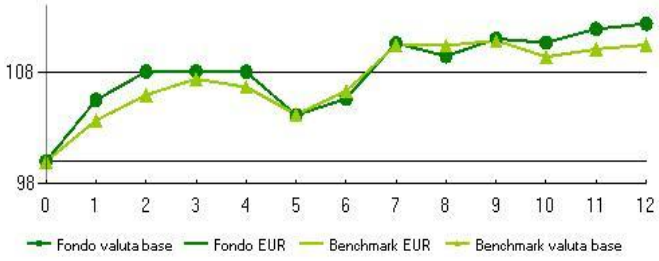
LMAGG - Linea Molto Aggressiva

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months; 90% MSCI Daily TR Net World USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,32%	-0,15%	6,13%	12,42%	-1,11%
Benchmark	10,42%	3,07%	7,07%	10,39%	-

Data inizio operatività: 01/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*: 166.865,32
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

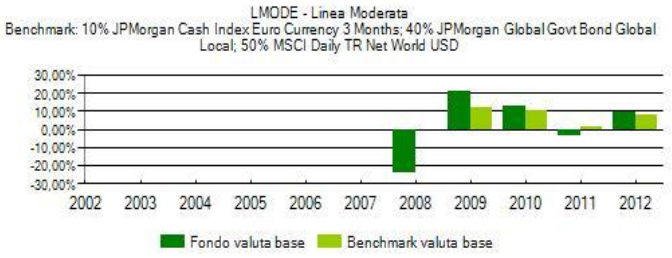
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

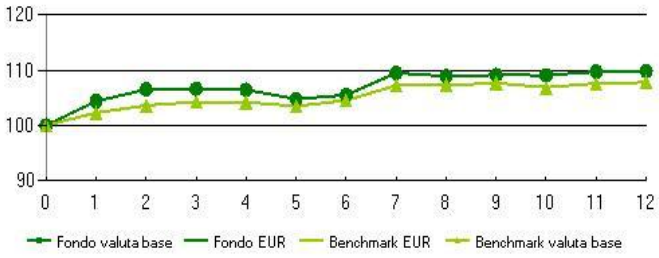
LMODE - Linea Moderata

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months; 40% JPMorgan Global Govt Bond Global Local; 50% MSCI Daily TR Net World USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,84%	2,67%	6,06%	9,7%	1,96%
Benchmark	7,78%	4,06%	6,1%	7,59%	-

Data inizio operatività: 01/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*: 9.314.179,01
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

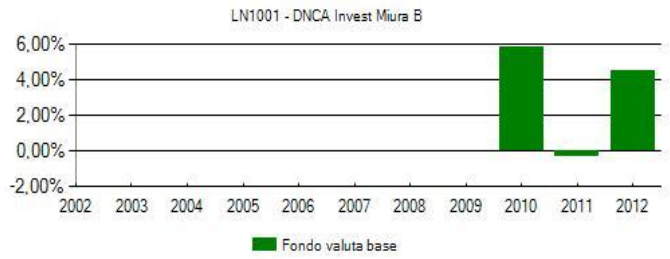
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

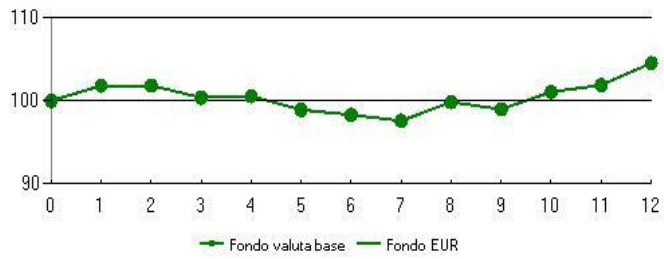
LN1001 - DNCA Invest Miura B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,53%	2,06%	3,32%	-	-

Data inizio operatività:	17/11/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	249.297.343,00
Valore quota a fine anno*:	107,56
Quota parte**:	0%

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%: 2,91%

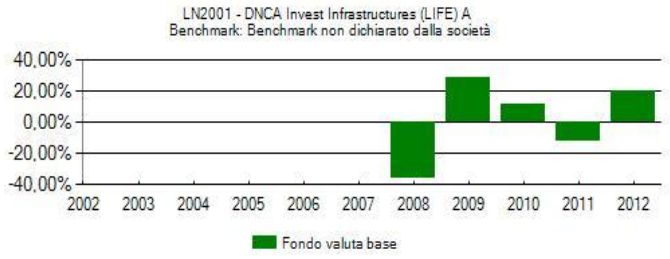
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,06%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

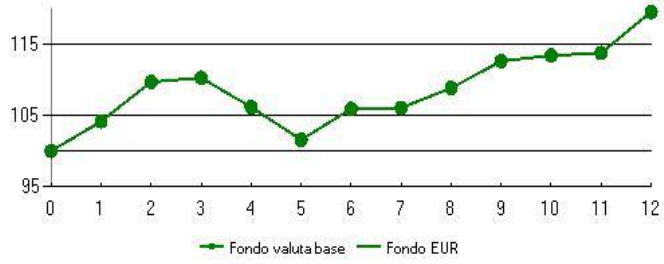
LN2001 - DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,44%	2,26%	5,13%	10,49%	-0,92%

Data inizio operatività:	24/09/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	35.969.414,00
Valore quota a fine anno*:	92,59
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

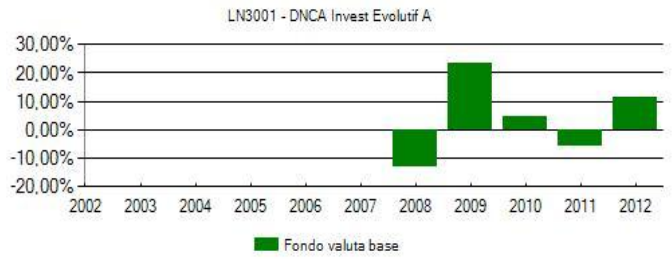
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

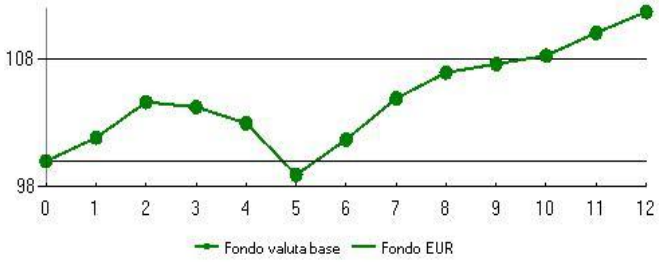
LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	11,69%	2,65%	3,38%	8,07%	3,38%

Data inizio operatività:	24/07/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	54.771.440,00
Valore quota a fine anno*:	113,62
Quota parte**:	0%

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%: 7,56%

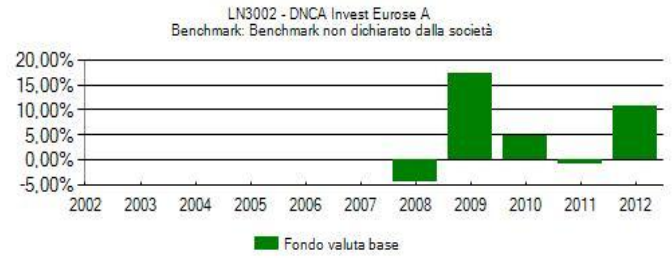
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,21%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

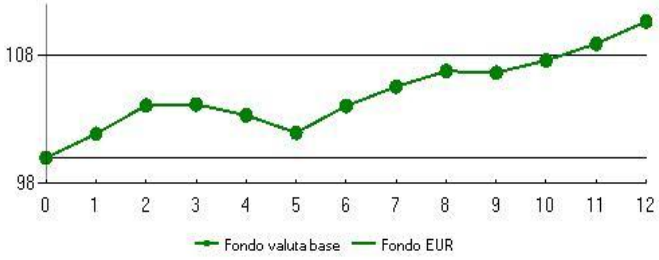
LN3002 - DNCA Invest Eurose A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,63%	4,73%	4,72%	7,72%	5,2%

Data inizio operatività:	24/07/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	725.285.927,00
Valore quota a fine anno*:	126,01
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

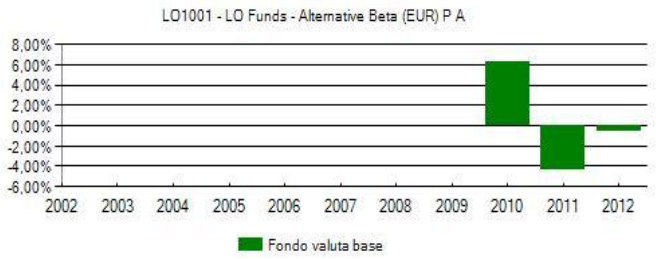
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

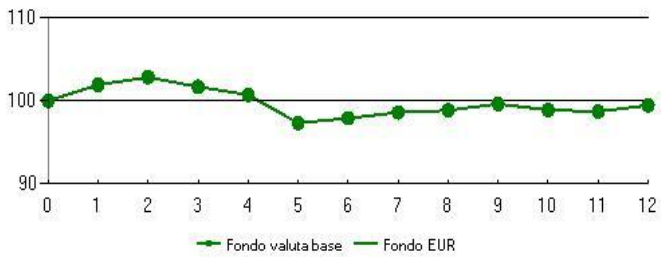
LO1001 - LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,55%	-2,47%	0,38%	-	-

Data inizio operatività:	27/02/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	143.354.047,00
Valore quota a fine anno*:	77,13
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

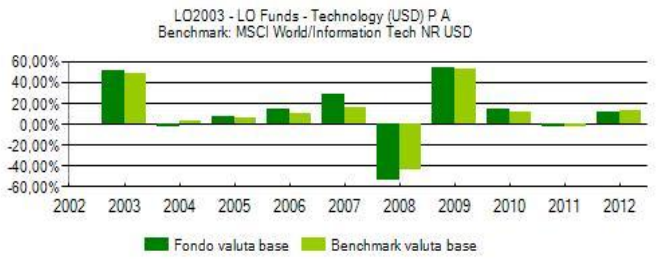
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,37%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

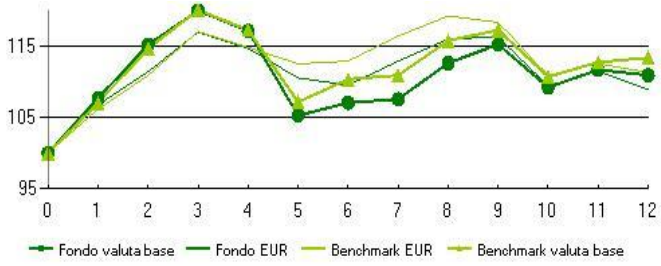
LO2003 - LO Funds - Technology (USD) P A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Information Tech NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,86%	4,05%	7,15%	17,47%	-2,83%
Benchmark	13,3%	5,11%	6,88%	16,78%	0,87%

Data inizio operatività:	06/03/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	347.630.079,00
Valore quota a fine anno*:	15,49
Quota parte**:	0%

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.

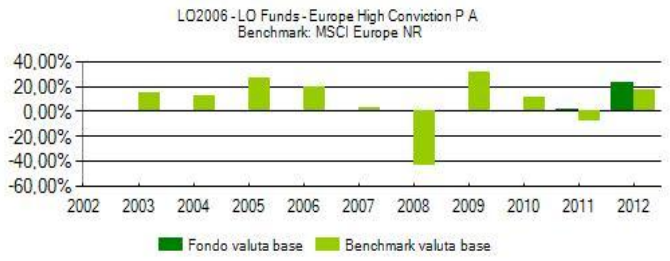
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

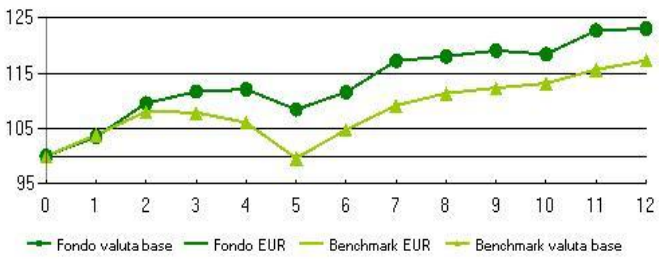
LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,05%	11,79%	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/10/2010
Data inizio operatività:	12/12/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	365.528.699,00
Valore quota a fine anno*:	7,81
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

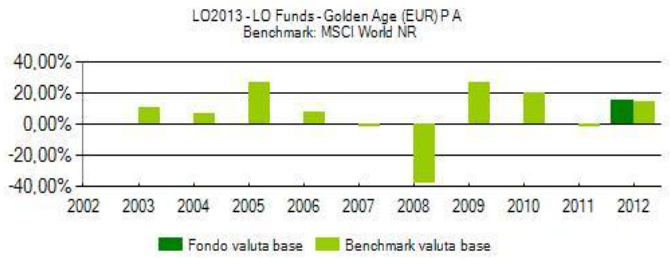
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

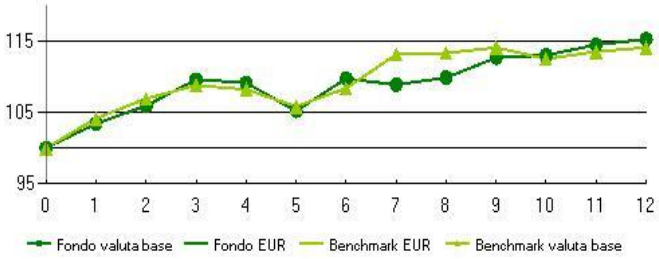
LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	15,21%	-	-	-	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/02/2011
Data inizio operatività:	26/11/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	166.079.004,00
Valore quota a fine anno*:	10,03
Quota parte**:	0%

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.

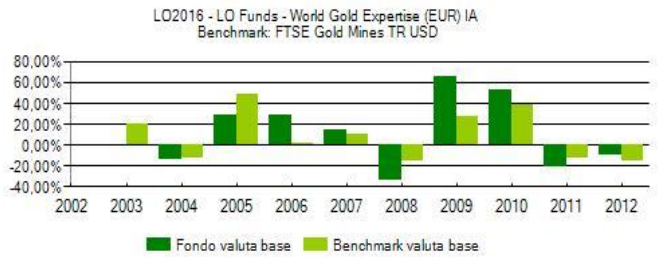
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

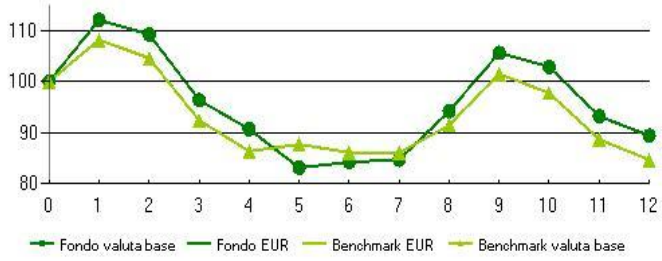
LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-10,6%	-16,51%	2,02%	14,98%	2,65%
Benchmark	-15,33%	-13,79%	1,08%	6,9%	2,09%

Data inizio operatività:	07/08/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	312.288.985,00
Valore quota a fine anno*:	21,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

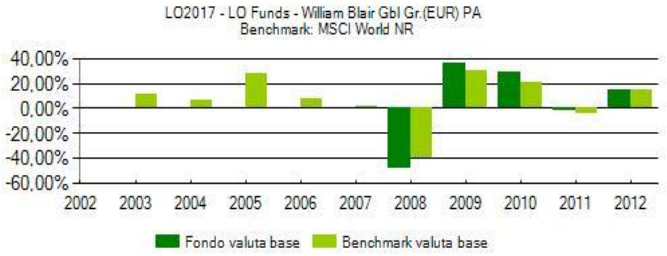
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

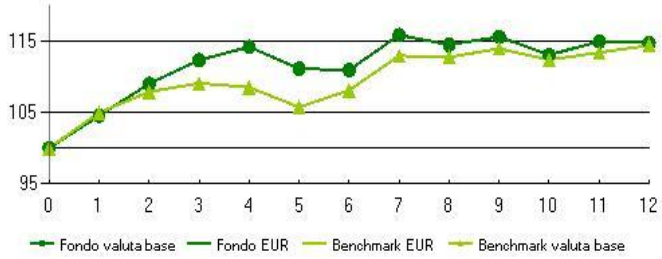
LO2017 - LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,69%	6,73%	13,77%	19,08%	0,9%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività:	10/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	76.614.501,00
Valore quota a fine anno*:	10,59
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

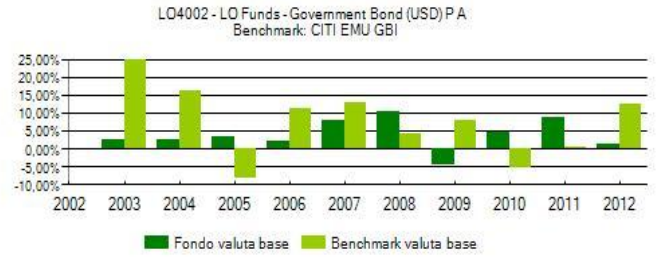
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

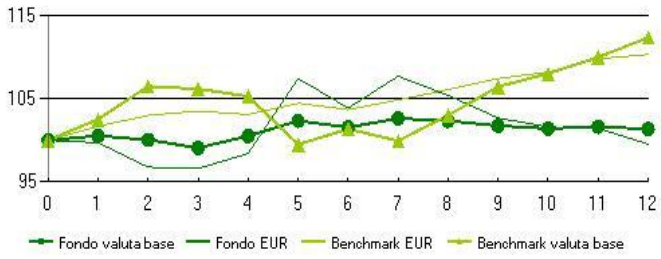
LO4002 - LO Funds - Government Bond (USD) P A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI EMU GBI

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,35%	5,07%	4,89%	2,39%	3,94%
Benchmark	12,38%	6,04%	2,02%	3,41%	3,52%

Data inizio operatività:	21/05/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	19.864.803,00
Valore quota a fine anno*:	20,17
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

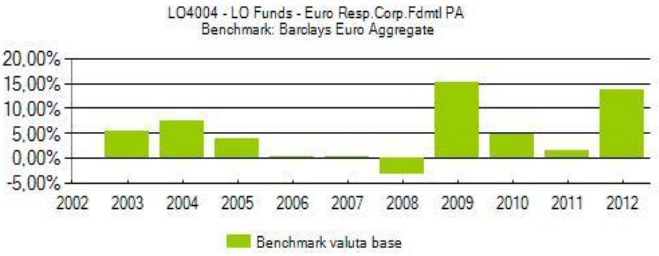
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO4004 - LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,6%	7,43%	6,51%	8,65%	6,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	08/02/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	130.984.575,00
Valore quota a fine anno*:	17,11
Quota parte**:	0%

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.

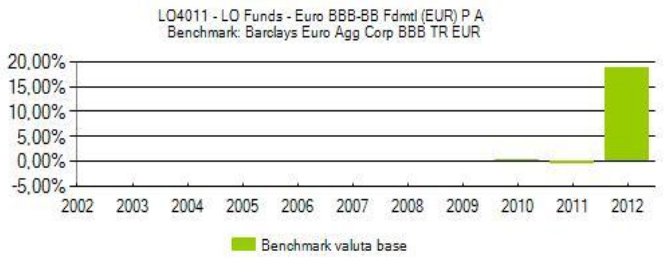
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

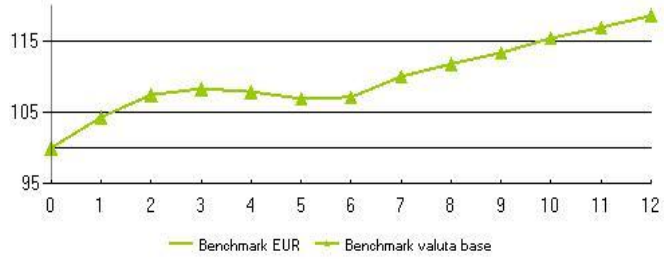
LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Corp BBB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,6%	8,63%	5,81%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2012
Data inizio operatività:	05/01/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	326.971.464,00
Valore quota a fine anno*:	11,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

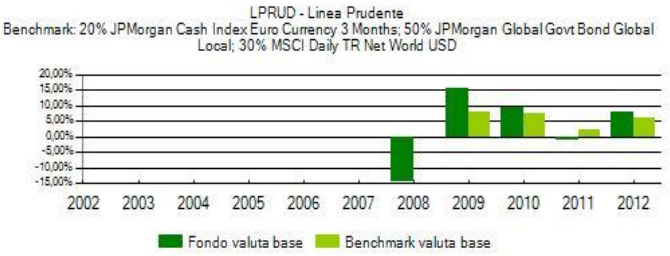
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

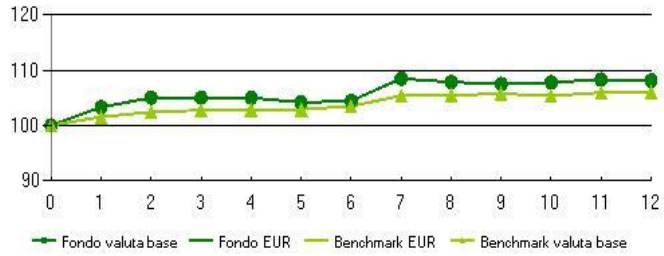
LPRUD - Linea Prudente

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 20% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months; 50% JPMorgan Global Govt Bond Global Local; 30% MSCI Daily TR Net World USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,13%	3,36%	5,43%	7,98%	3,03%
Benchmark	6,05%	4,04%	5,12%	5,8%	-

Data inizio operatività:	01/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	8.402.497,44
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

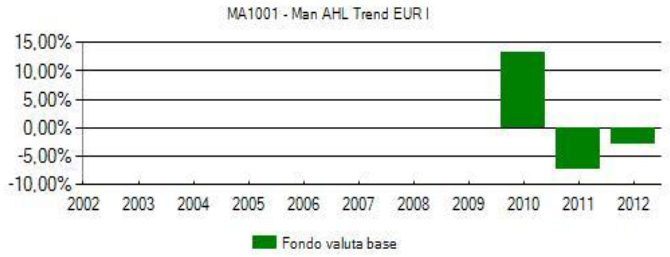
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

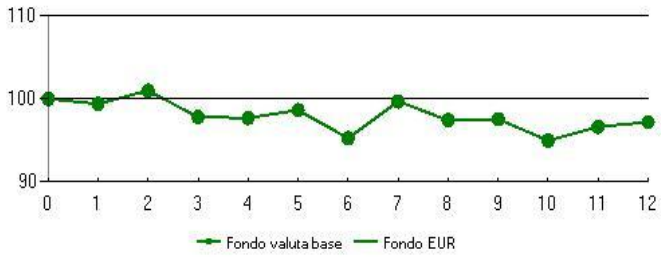
MA1001 - Man AHL Trend EUR I

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-2,82%	-5,16%	0,59%	-	-

Data inizio operatività:	21/07/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	173.680.758,00
Valore quota a fine anno*:	94,81
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Man Investments Ltd.**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,98%

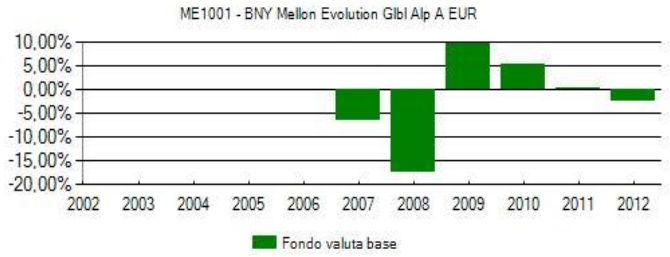
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 11,77%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

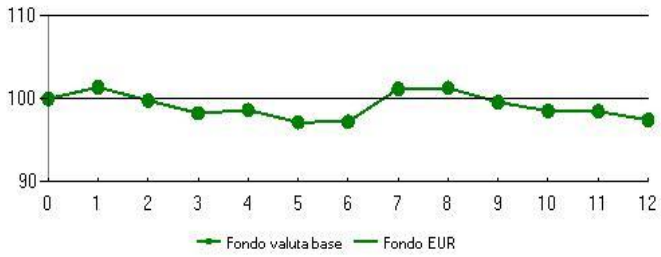
ME1001 - BNY Mellon Evolution Glbl Alp A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-2,56%	-1,27%	0,95%	3,09%	-1,43%

Data inizio operatività:	13/11/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	22.595.915,00
Valore quota a fine anno*:	86,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,51%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

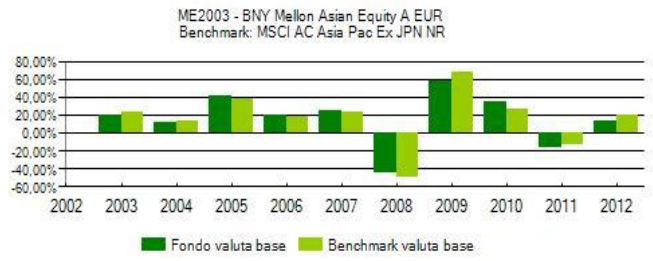
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

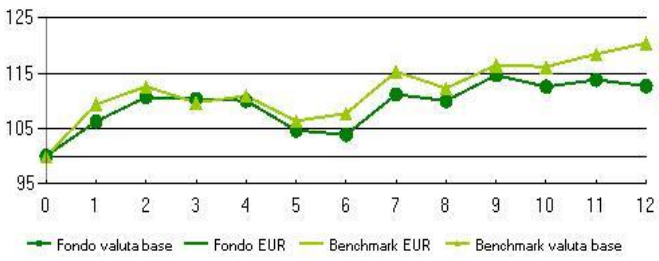
ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,66%	-2,75%	8,48%	19,3%	1,84%
Benchmark	20,43%	2,49%	9,89%	22,16%	2,4%

Data inizio operatività:	02/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	306.797.716,00
Valore quota a fine anno*:	2,16
Quota parte**:	0%

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.

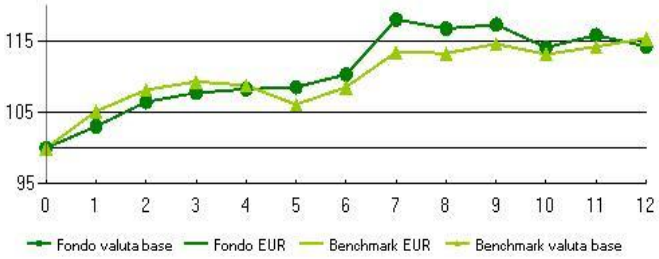
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME2004 - BNY Mellon Global Opportunities A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,17%	3,39%	9,43%	14,87%	-1,57%
Benchmark	15,34%	5,14%	10,19%	15,27%	1,58%

Data inizio operatività:	02/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	86.849.823,00
Valore quota a fine anno*:	1,20
Quota parte**:	0%

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.

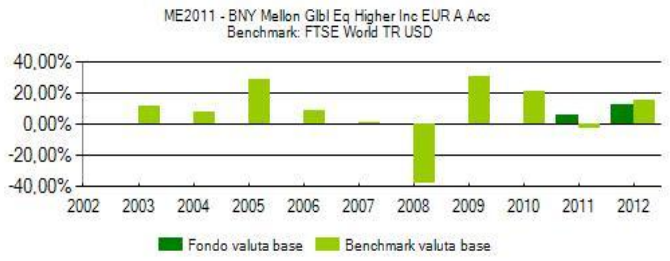
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

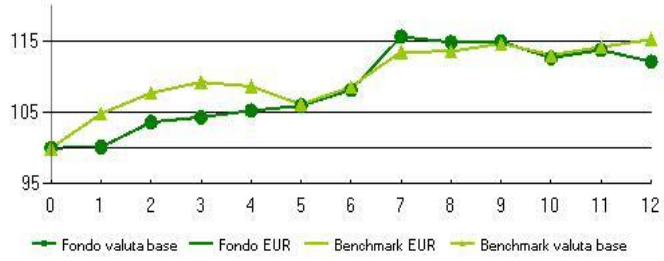
ME2011 - BNY Mellon Glbl Eq Higher Inc EUR A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,06%	8,7%	-	-	-
Benchmark	15,17%	5,5%	10,3%	14,97%	1,66%

Data inizio operatività:	03/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	205.826.108,00
Valore quota a fine anno*:	1,22
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

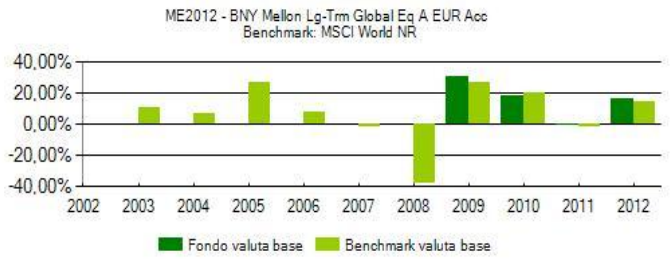
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

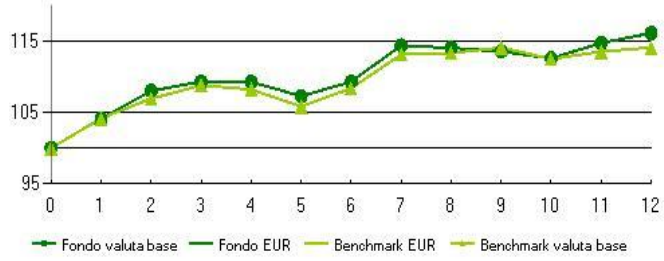
ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	16,06%	7,5%	10,98%	15,46%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	18/04/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	1.301.303.069,00
Valore quota a fine anno*:	1,33
Quota parte**:	0%

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.

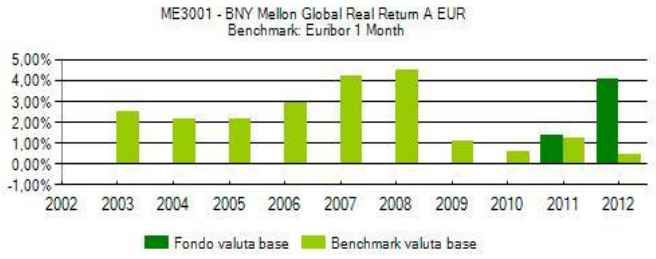
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

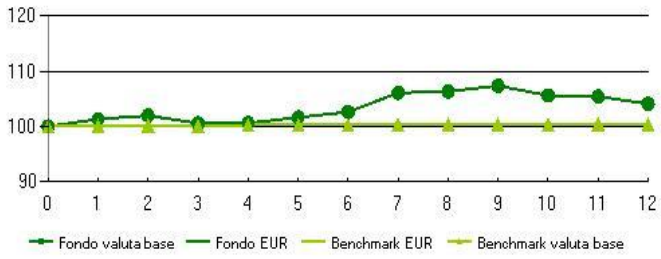
ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,08%	2,73%	-	-	-
Benchmark	0,4%	0,79%	0,71%	0,8%	1,53%

Data inizio operatività:	08/03/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	1.197.390.324,00
Valore quota a fine anno*:	1,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

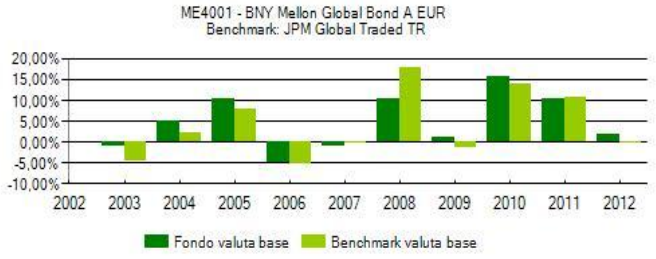
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4001 - BNY Mellon Global Bond A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,67%	5,89%	9,02%	6,95%	7,61%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	02/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	739.019.431,00
Valore quota a fine anno*:	1,56
Quota parte**:	0%

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.

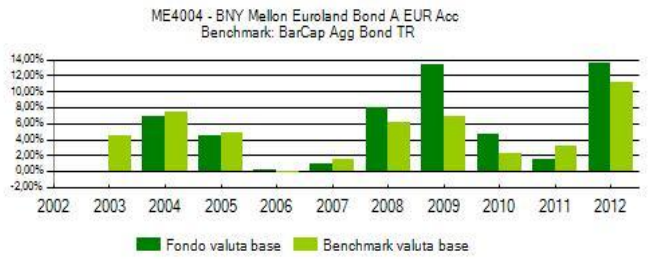
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

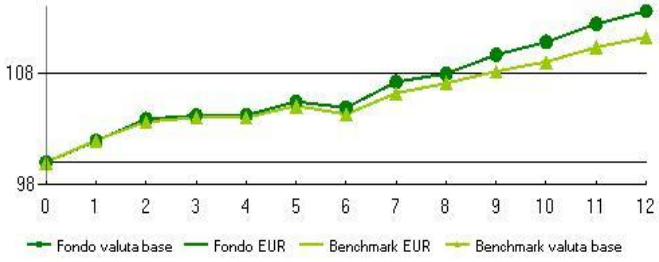
ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,54%	7,37%	6,49%	8,18%	8,16%
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	05/09/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.758.648.291,00
Valore quota a fine anno*:	1,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

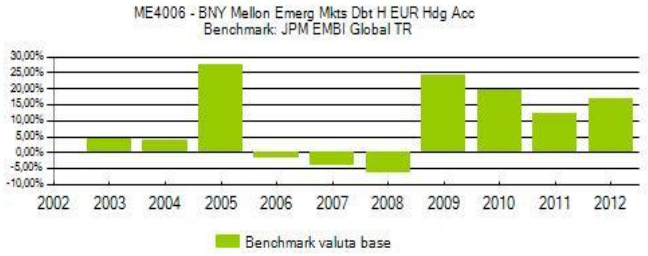
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4006 - BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	02/04/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	456.676.623,00
Valore quota a fine anno*:	1,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

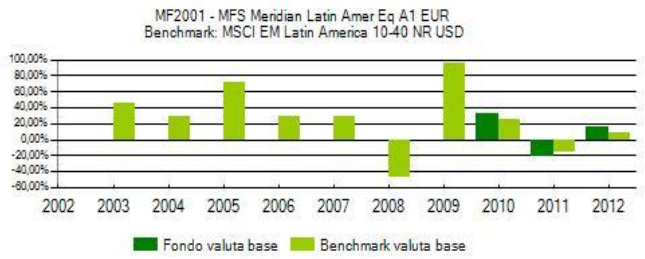
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

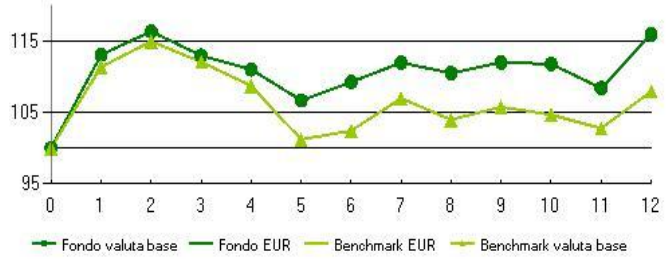
MF2001 - MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,88%	-4,1%	6,87%	-	-
Benchmark	7,9%	-4,71%	4,45%	22,23%	3,44%

Data inizio operatività:	25/03/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	201.136.479,00
Valore quota a fine anno*:	22,92
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

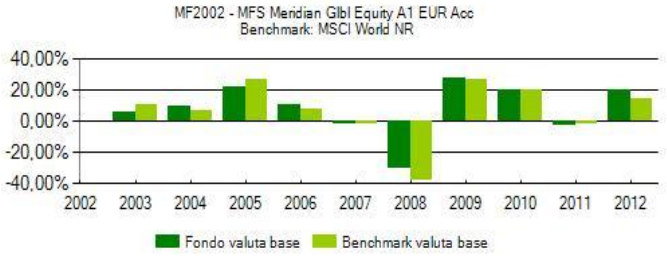
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

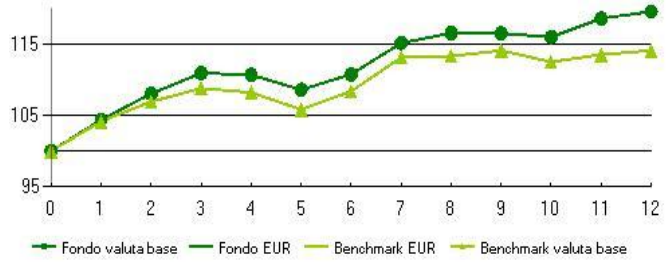
MF2002 - MFS Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,49%	7,69%	11,73%	15,36%	4,15%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	12/03/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	1.685.643.688,00
Valore quota a fine anno*:	16,79
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

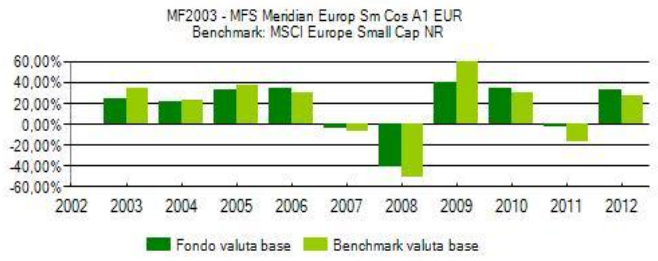
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

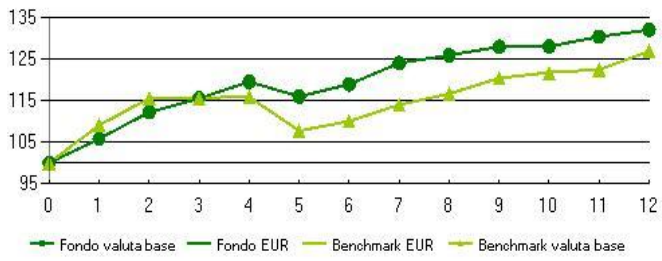
MF2003 - MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	32,15%	12,81%	19,59%	24,25%	6,92%
Benchmark	26,98%	2,38%	10,84%	21,4%	0,89%

Data inizio operatività:	05/11/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	251.269.115,00
Valore quota a fine anno*:	31,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

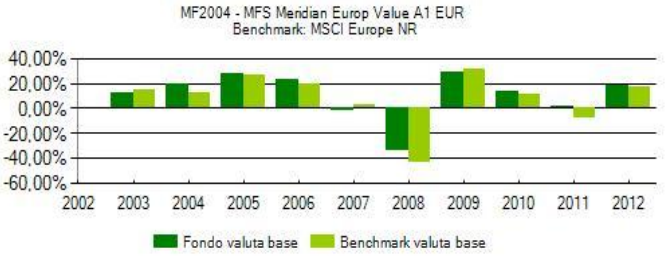
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

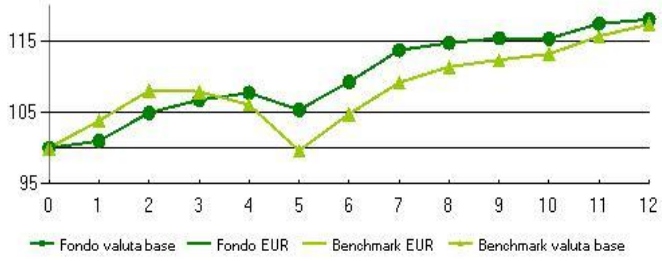
MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,98%	8,85%	10,51%	14,86%	2,91%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	01/10/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	1.063.787.495,00
Valore quota a fine anno*:	23,52
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

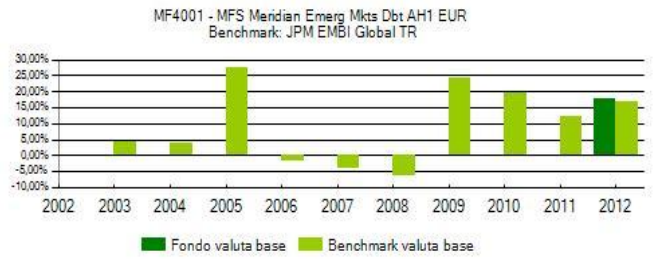
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,68%	-	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	01/02/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	3.700.486.472,00
Valore quota a fine anno*:	12,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

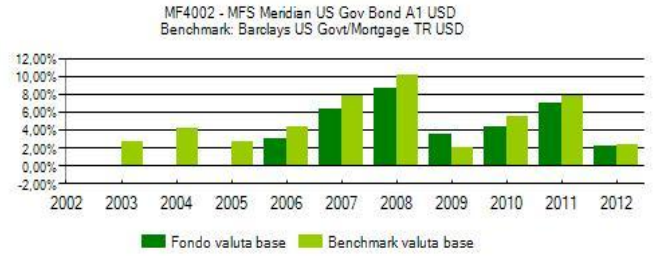
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

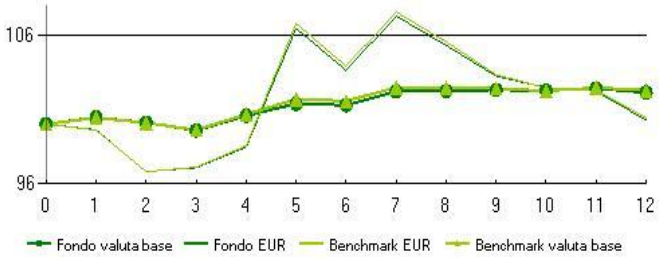
MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Mortgage TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,12%	4,51%	4,43%	4,22%	5,08%
Benchmark	2,27%	4,97%	5,12%	4,32%	5,46%

Data inizio operatività:	26/09/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	463.483.435,00
Valore quota a fine anno*:	16,86
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

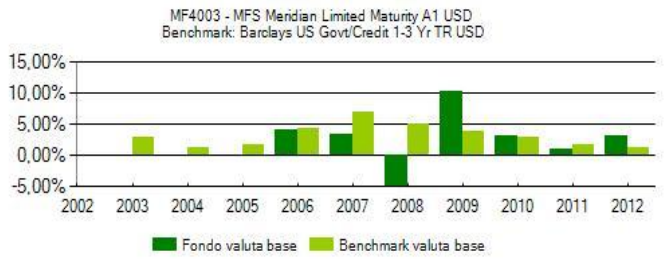
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

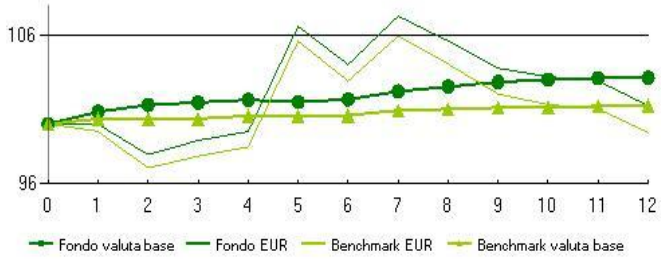
MF4003 - MFS Meridian Limited Maturity A1 USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,11%	2%	2,38%	4,3%	2,39%
Benchmark	1,26%	1,43%	1,88%	2,37%	2,88%

Data inizio operatività:	26/09/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	1.008.262.842,00
Valore quota a fine anno*:	14,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

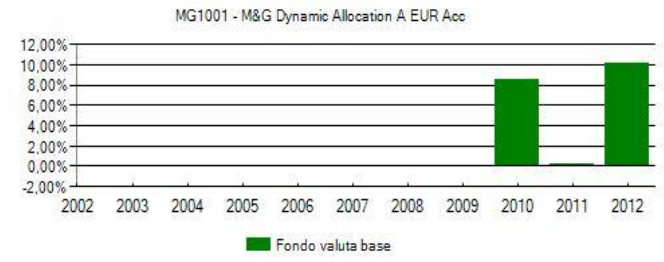
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

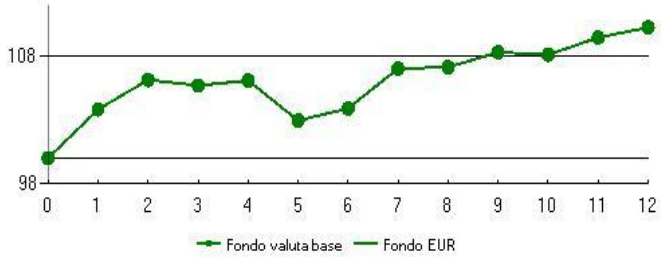
MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,24%	5,1%	6,23%	-	-

Data inizio operatività:	03/12/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	83.458.066,00
Valore quota a fine anno*:	11,84
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,09%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

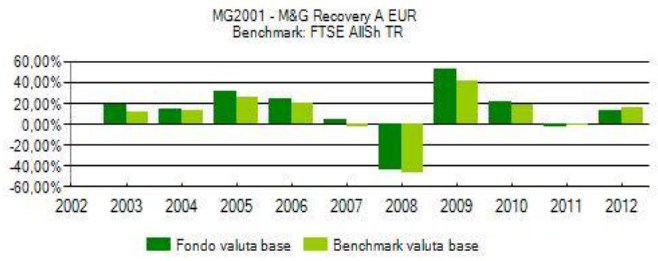
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

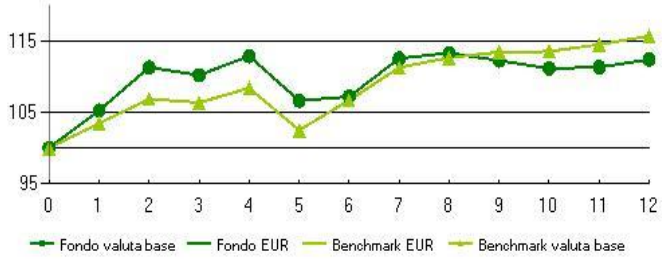
MG2001 - M&G Recovery A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,36%	4,5%	9,73%	19,27%	2,5%
Benchmark	15,66%	7,02%	10,79%	17,8%	0,5%

Data inizio operatività:	31/12/1969
Patrimonio netto a fine anno*:	9.062.858.836,00
Valore quota a fine anno*:	22,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

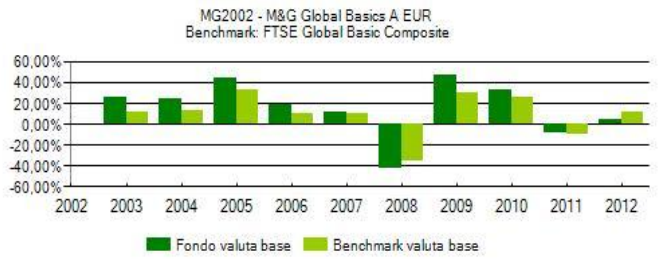
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

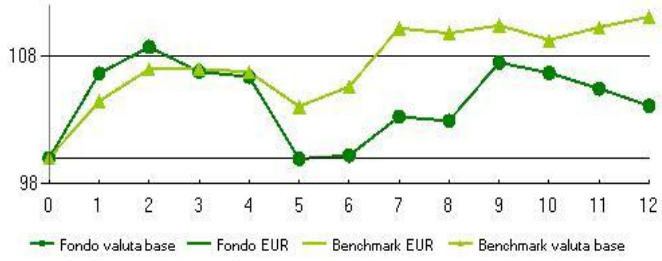
MG2002 - M&G Global Basics A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Global Basic Composite

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,1%	-2,83%	7,7%	16,33%	0,65%
Benchmark	11,1%	0,05%	7,89%	13,04%	1,09%

Data inizio operatività:	17/11/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	6.197.888.041,00
Valore quota a fine anno*:	23,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

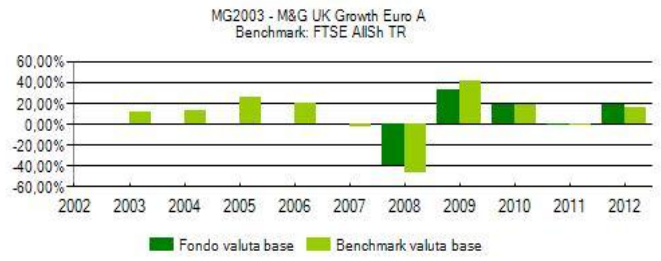
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

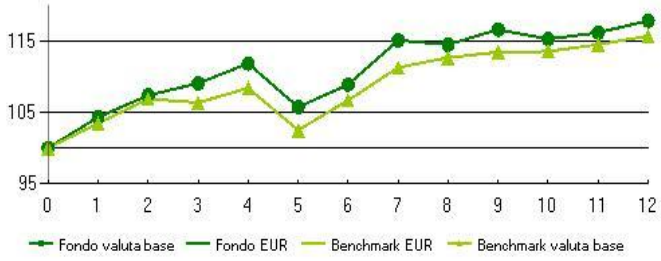
MG2003 - M&G UK Growth Euro A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,79%	7,5%	11,22%	16,14%	1,57%
Benchmark	15,66%	7,02%	10,79%	17,8%	0,5%

Data inizio operatività:	31/08/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	684.537.086,00
Valore quota a fine anno*:	9,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

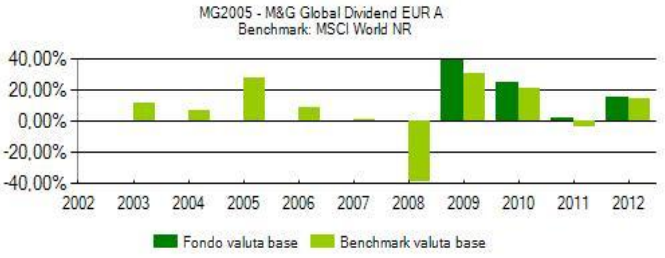
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

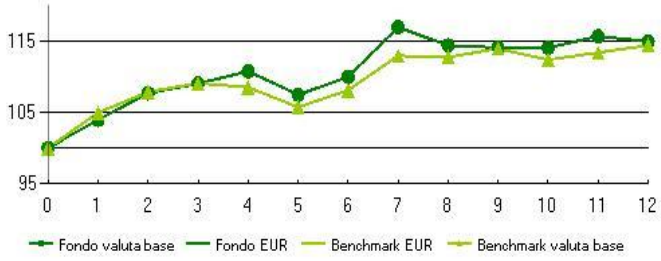
MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,91%	7,96%	13,25%	19,25%	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività:	18/07/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	5.552.163.445,00
Valore quota a fine anno*:	15,31
Quota parte**:	0%

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.

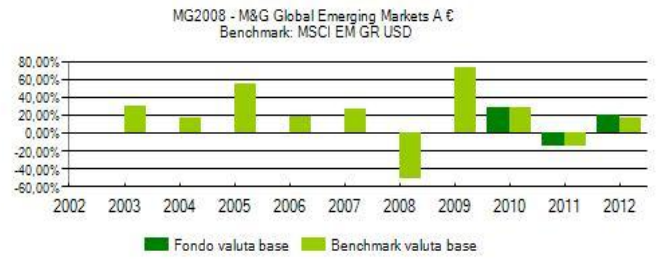
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

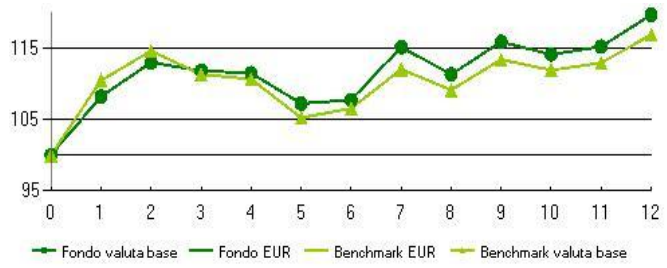
MG2008 - M&G Global Emerging Markets A €

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,6%	0,31%	8,98%	-	-
Benchmark	16,81%	-0,62%	7,98%	21,56%	1,46%

Data inizio operatività:	05/02/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	1.111.387.287,00
Valore quota a fine anno*:	23,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

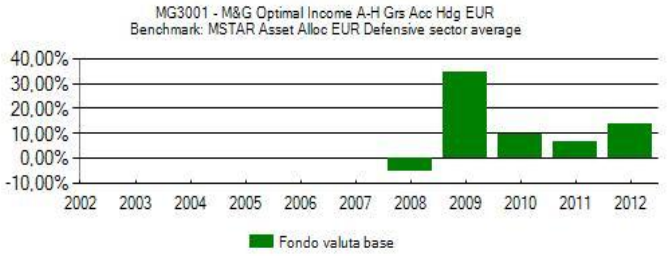
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

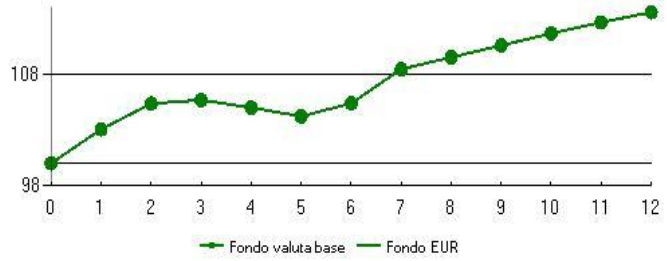
MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSTAR Asset Alloc EUR Defensive sector average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,53%	10,13%	9,97%	15,72%	11,16%

Data inizio operatività:	20/04/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	13.980.735.043,00
Valore quota a fine anno*:	16,48
Quota parte**:	0%

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.

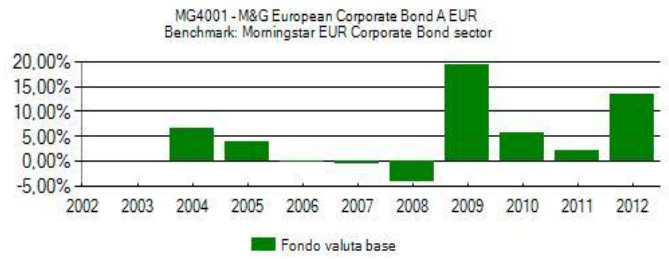
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

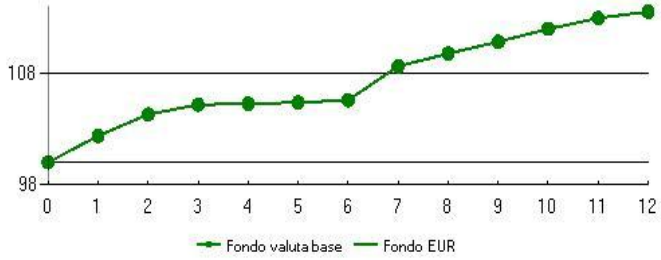
MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,48%	7,62%	7,03%	9,96%	6,97%

Data inizio operatività:	13/01/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	2.346.812.569,00
Valore quota a fine anno*:	15,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

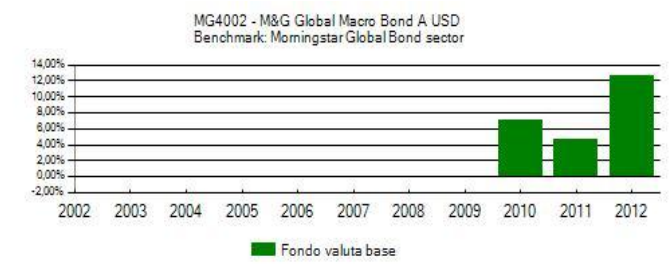
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

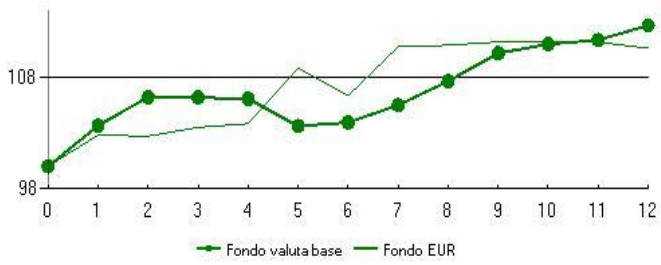
MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,61%	8,54%	8,08%	-	-

Data inizio operatività:	15/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	613.201.540,00
Valore quota a fine anno*:	14,51
Quota parte**:	0%

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.

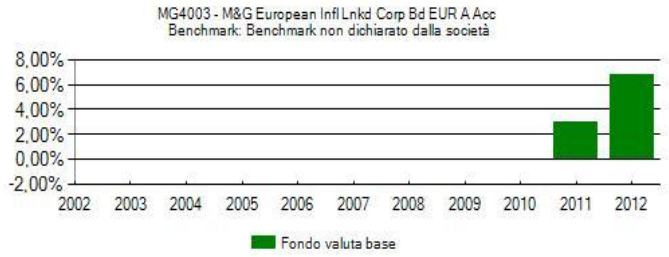
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

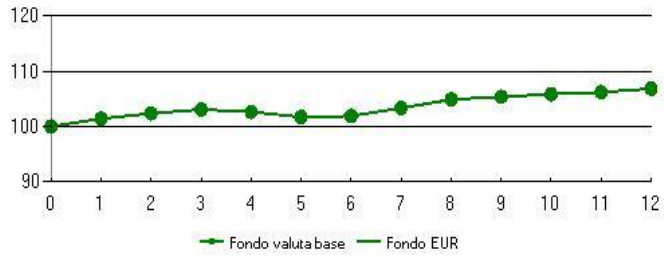
MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,82%	4,88%	-	-	-

Data inizio operatività:	16/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	98.242.257,00
Valore quota a fine anno*:	11,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

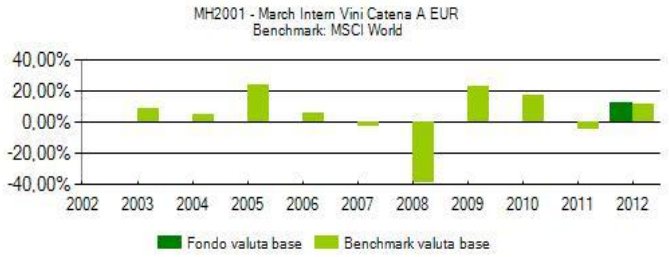
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

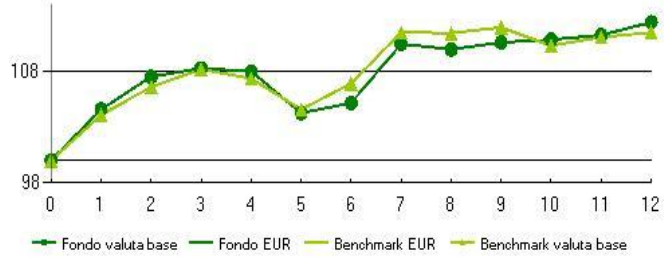
MH2001 - March Intern Vini Catena A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,37%	-	-	-	-
Benchmark	11,44%	3,15%	7,62%	11,28%	-1,35%

Data inizio operatività:	21/12/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	28.623.756,00
Valore quota a fine anno*:	11,42
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

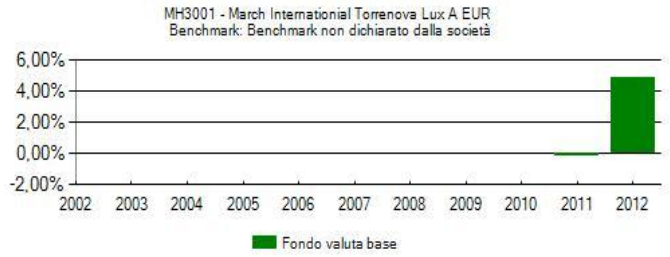
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

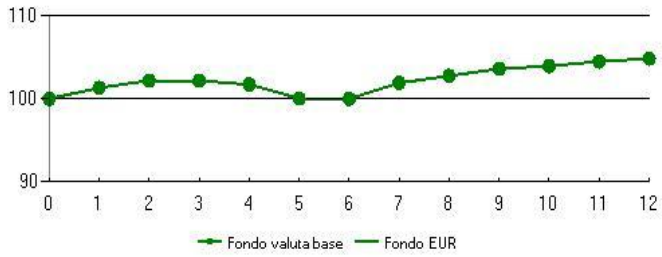
MH3001 - March International Torrenova Lux A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,85%	2,32%	-	-	-

Data inizio operatività:	15/12/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	129.906.393,00
Valore quota a fine anno*:	10,45
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

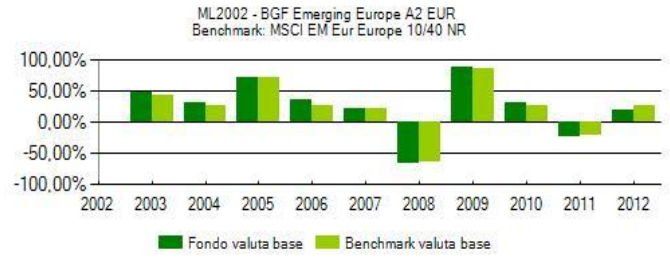
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

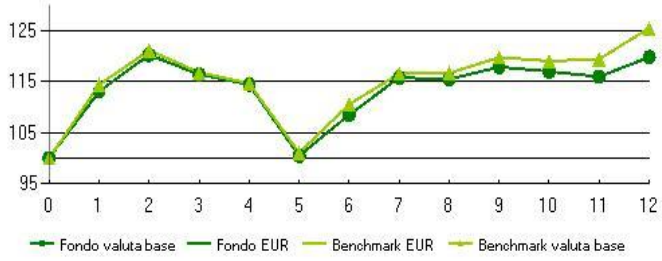
ML2002 - BGF Emerging Europe A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,76%	-4,57%	5,76%	22,25%	-6,4%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/10/2001
Data inizio operatività:	29/12/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	3.212.911.526,00
Valore quota a fine anno*:	93,36
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

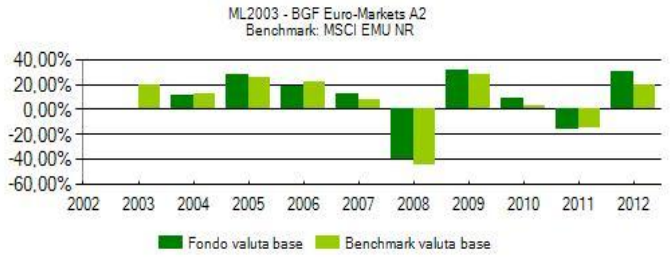
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

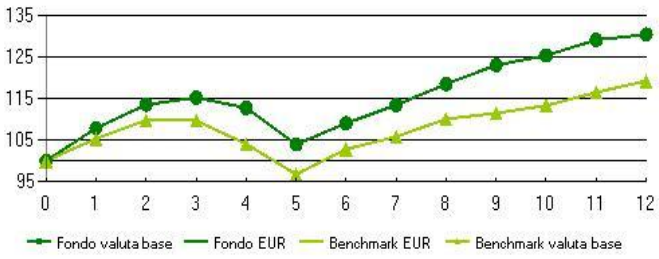
ML2003 - BGF Euro-Markets A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	30,5%	4,74%	6,22%	12,14%	-0,96%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2003

Data inizio operatività:	04/01/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	2.620.087.054,00
Valore quota a fine anno*:	17,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

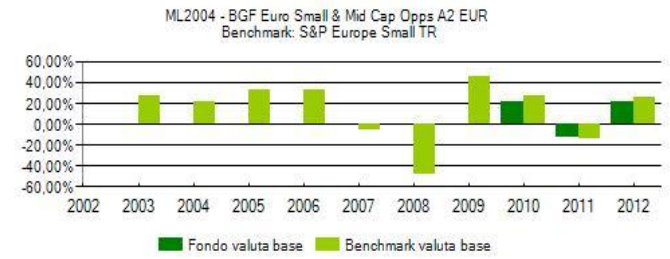
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

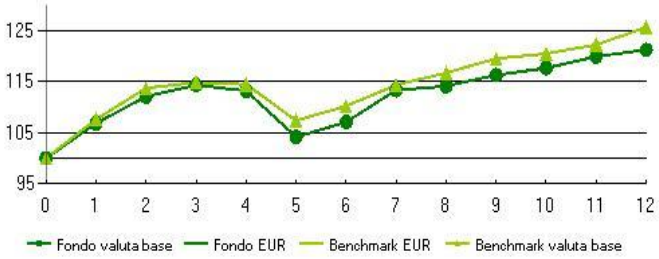
ML2004 - BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Europe Small TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,21%	2,88%	8,62%	-	-
Benchmark	25,61%	3,74%	10,86%	18,57%	0,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:	13/05/1987
Patrimonio netto a fine anno*:	615.405.178,00
Valore quota a fine anno*:	82,05
Quota parte**:	0%

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.

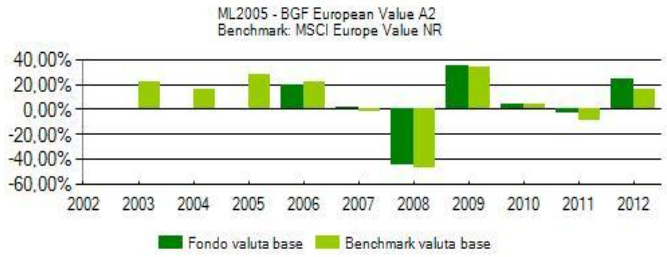
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

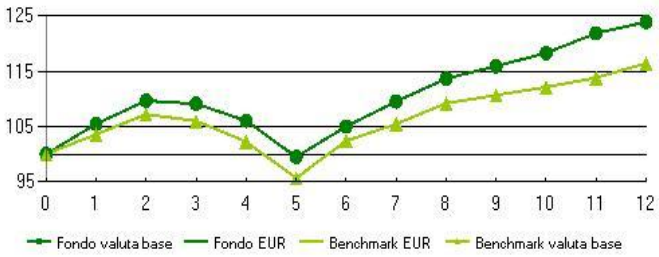
ML2005 - BGF European Value A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,89%	9,38%	7,73%	14,05%	-1,19%
Benchmark	16,42%	2,67%	3,16%	10,01%	-4,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:	08/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	544.571.001,00
Valore quota a fine anno*:	41,97
Quota parte**:	0%

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.

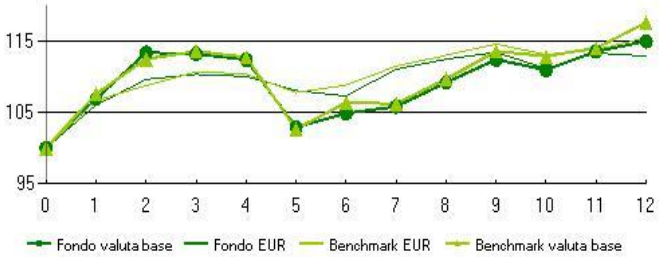
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2007 - BGF Global SmallCap A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Cap NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,93%	1,65%	6,6%	-	-
Benchmark	17,55%	3,39%	10,47%	18,07%	2,46%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:	04/11/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	350.456.315,00
Valore quota a fine anno*:	64,66
Quota parte**:	0%

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.

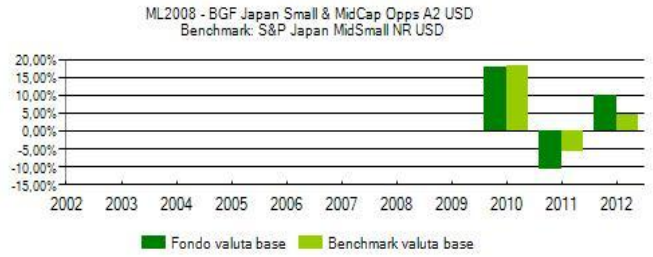
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

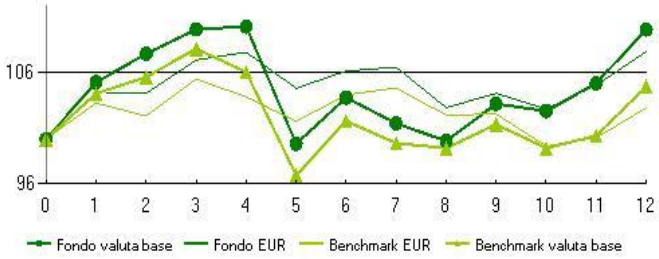
ML2008 - BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan MidSmall NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,81%	-1,03%	4,93%	-	-
Benchmark	4,67%	-0,71%	5,26%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 13/05/1987

Patrimonio netto a fine anno*: 405.804.695,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

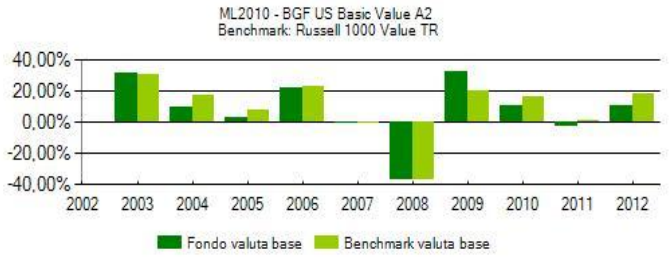
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

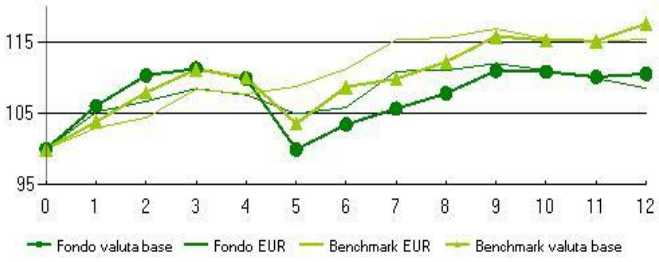
ML2010 - BGF US Basic Value A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,5%	3,58%	5,74%	11,87%	-0,43%
Benchmark	17,51%	8,61%	10,86%	13,01%	0,59%

Data inizio operatività: 08/01/1997

Patrimonio netto a fine anno*: 1.058.087.989,00

Valore quota a fine anno*: 50,35

Quota parte**: 0%

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.

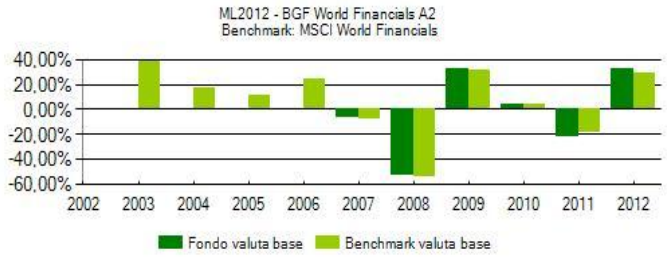
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

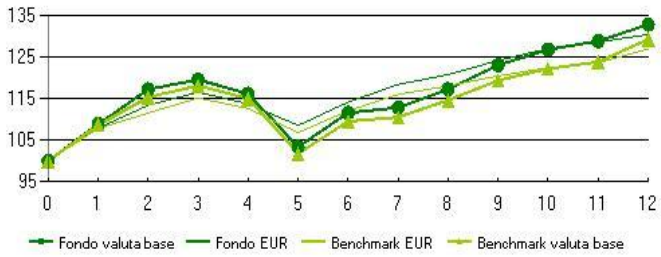
ML2012 - BGF World Financials A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,9%	2,12%	2,61%	9,45%	-7,72%
Benchmark	29,36%	2,68%	3,32%	9,65%	-7,85%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2006

Data inizio operatività:	03/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	265.004.026,00
Valore quota a fine anno*:	16,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

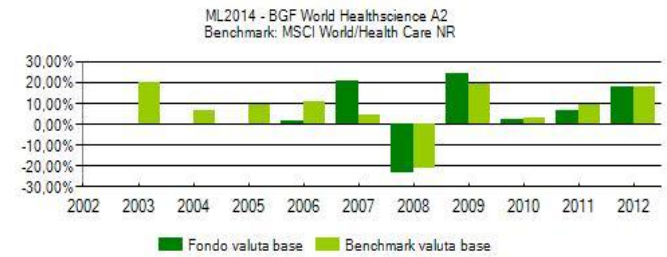
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

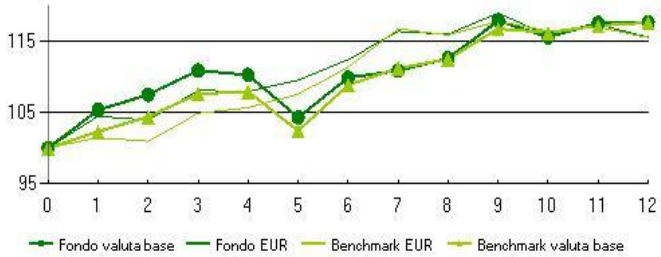
ML2014 - BGF World Healthscience A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,59%	11,7%	8,43%	12,19%	3,83%
Benchmark	17,54%	13,42%	9,63%	11,87%	4,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:	06/04/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	507.094.388,00
Valore quota a fine anno*:	18,96
Quota parte**:	0%

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.

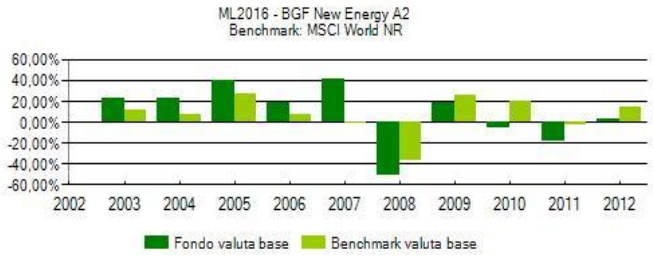
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

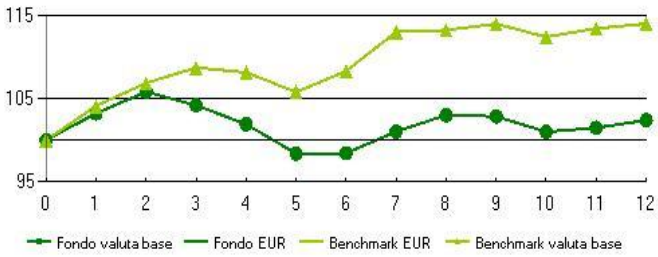
ML2016 - BGF New Energy A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	2,41%	-8,55%	-7,63%	-1,72%	-14,63%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	06/04/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.035.804.539,00
Valore quota a fine anno*:	4,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

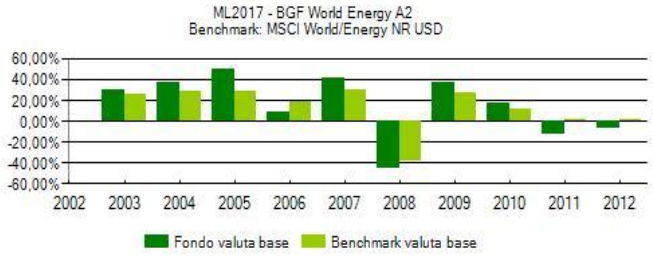
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

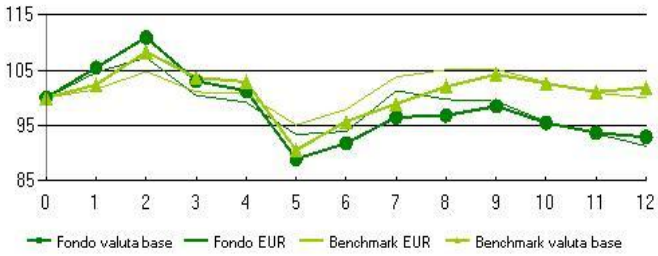
ML2017 - BGF World Energy A2

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,08%	-10,01%	-1,62%	6,92%	-6,75%
Benchmark	1,87%	1,01%	4,51%	9,56%	-2,25%

Data inizio operatività:	06/04/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	3.014.791.278,00
Valore quota a fine anno*:	21,26
Quota parte**:	0%

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.

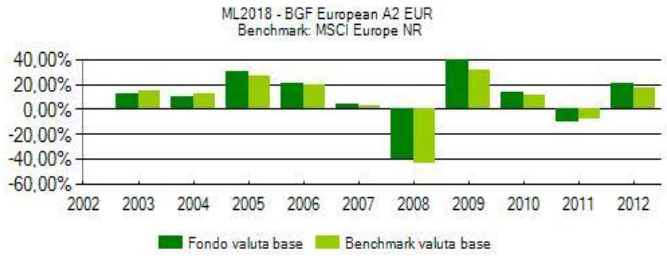
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

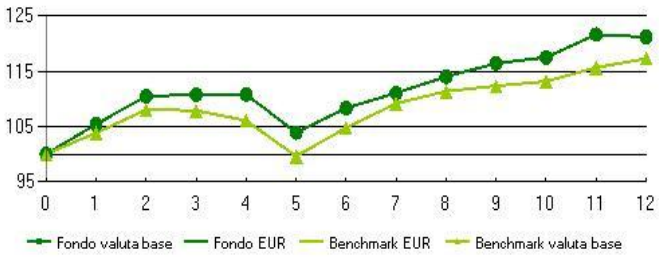
ML2018 - BGF European A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,17%	4,51%	7,48%	14,71%	0,85%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	30/11/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	5.089.817.629,00
Valore quota a fine anno*:	80,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

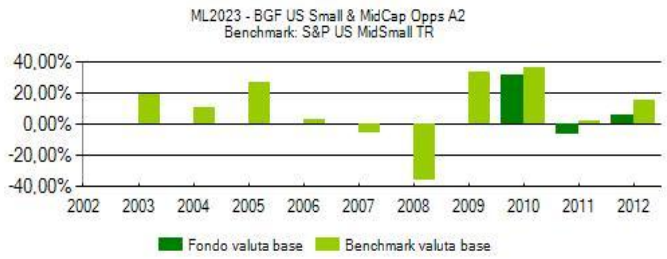
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

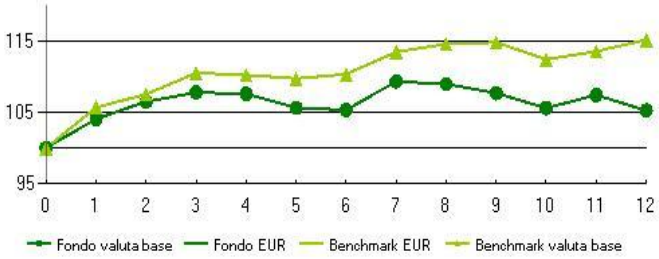
ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	5,24%	-1,1%	8,76%	-	-
Benchmark	15,13%	8,17%	16,61%	20,52%	6,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:	29/06/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	279.190.825,00
Valore quota a fine anno*:	91,46
Quota parte**:	0%

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.

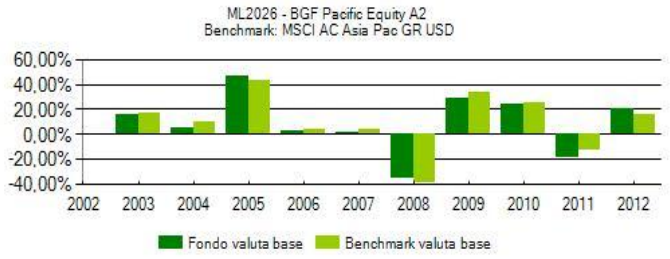
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

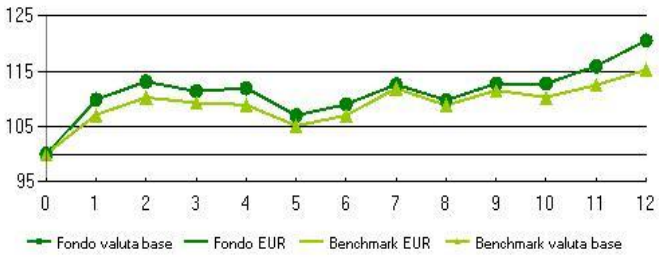
ML2026 - BGF Pacific Equity A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,52%	-0,91%	6,68%	11,89%	0,28%
Benchmark	15,25%	0,67%	8,31%	14,14%	0,83%

Data inizio operatività:	05/08/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	148.273.542,00
Valore quota a fine anno*:	20,57
Quota parte**:	0%

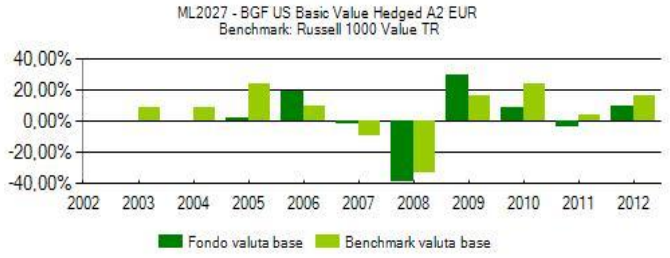
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

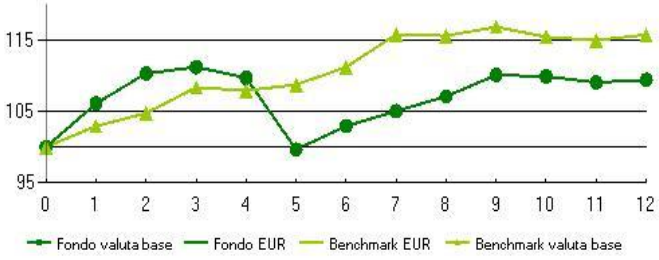
ML2027 - BGF US Basic Value Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,38%	2,5%	4,4%	10,16%	-2,05%
Benchmark	15,7%	9,56%	14,03%	14,51%	2,69%

Data inizio operatività:	30/09/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	795.766.815,00
Valore quota a fine anno*:	35,38
Quota parte**:	0%

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.

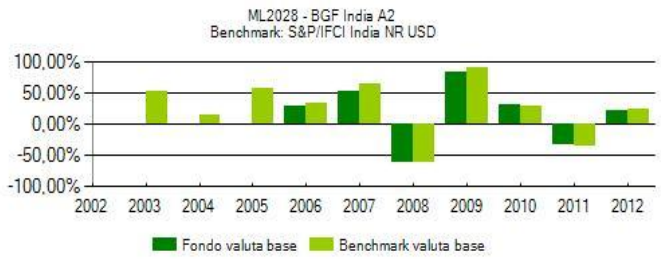
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

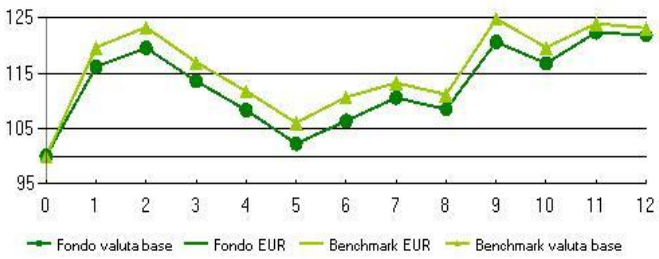
ML2028 - BGF India A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/IFCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,85%	-10,77%	1,51%	17,48%	-5,89%
Benchmark	23,11%	-10,66%	0,76%	17,92%	-5,89%

Data inizio operatività:	03/02/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	447.350.729,00
Valore quota a fine anno*:	16,46
Quota parte**:	0%

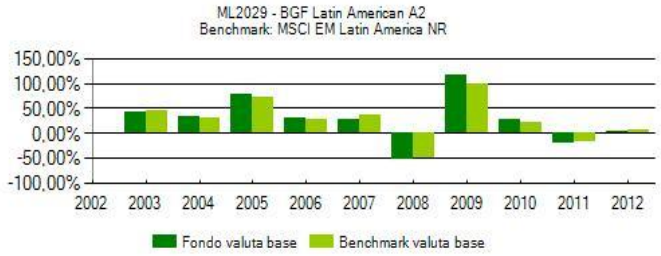
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

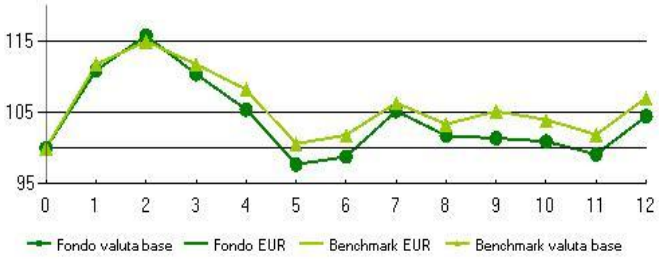
ML2029 - BGF Latin American A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	4,42%	-9,02%	1,54%	22,65%	1,45%
Benchmark	6,99%	-5,57%	3,02%	21,21%	1,98%

Data inizio operatività:	08/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	3.489.126.894,00
Valore quota a fine anno*:	61,72
Quota parte**:	0%

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.

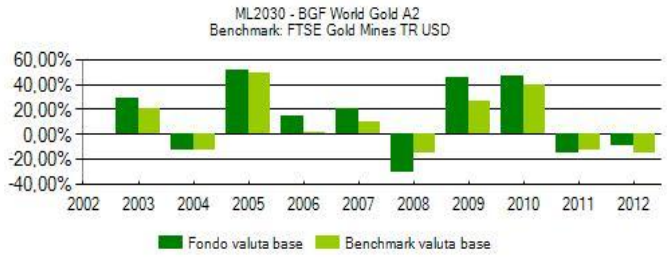
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

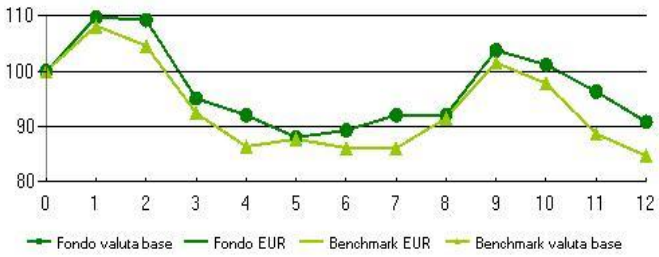
ML2030 - BGF World Gold A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-9,19%	-11,98%	4,4%	13,41%	2,79%
Benchmark	-15,33%	-13,79%	1,08%	6,9%	2,09%

Data inizio operatività:	30/12/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	4.749.247.821,00
Valore quota a fine anno*:	38,47
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

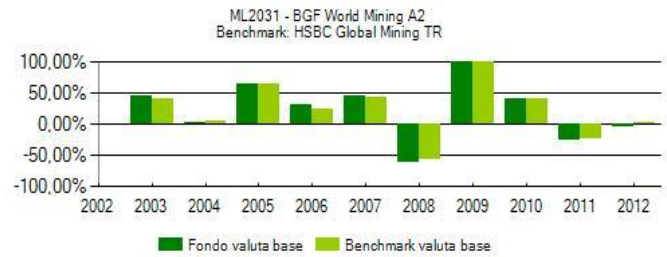
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

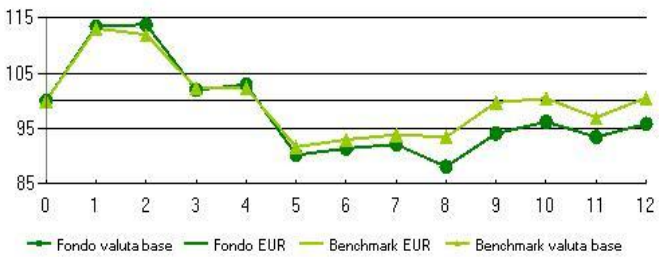
ML2031 - BGF World Mining A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Global Mining TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,18%	-15,73%	-0,3%	18,59%	-5,56%
Benchmark	0,54%	-13,23%	1,92%	20,53%	-1,48%

Data inizio operatività:	24/03/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	8.494.046.352,00
Valore quota a fine anno*:	45,33
Quota parte**:	0%

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.

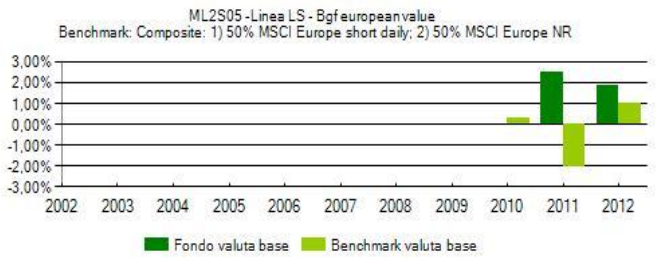
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

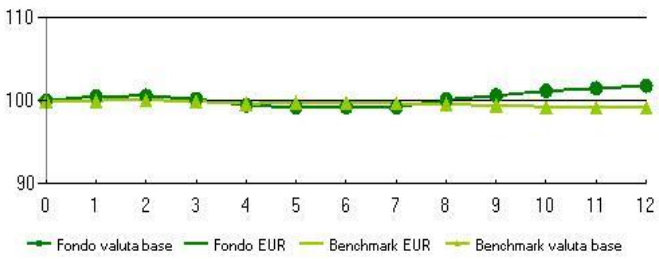
ML2S05 - Linea LS - Bgf european value

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,86%	2,18%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 28.827,44
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

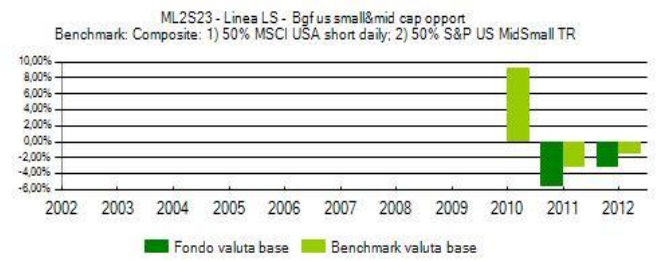
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

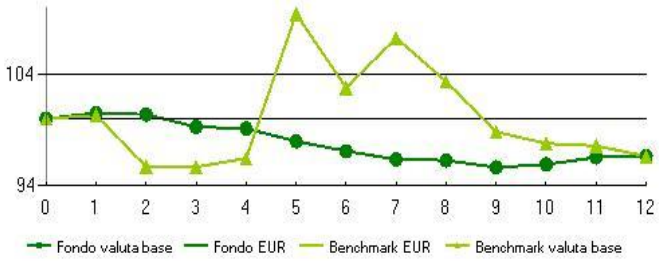
ML2S23 - Linea LS - Bgf us small&mid cap opport

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% 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	-3,28%	-4,48%	-	-	-
Benchmark	-1,5%	-2,4%	1,31%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 91.866,84
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

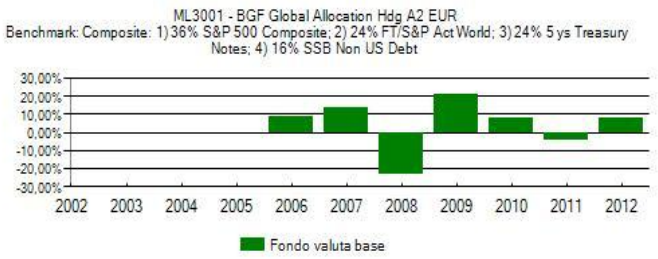
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

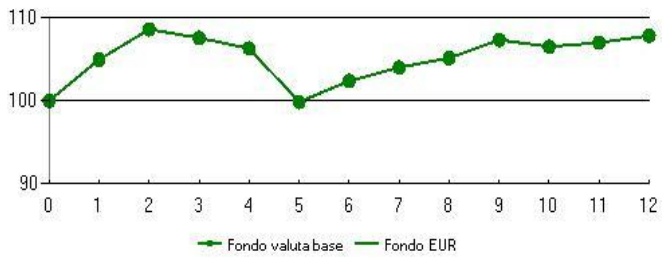
ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 36% S&P 500 Composite; 2) 24% FT/S&P Act World; 3) 24% 5 ys Treasury Notes; 4) 16% SSB Non US Debt

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,85%	1,43%	3,43%	7,58%	0,53%

Data inizio operatività:	22/04/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	9.851.987.843,00
Valore quota a fine anno*:	29,91
Quota parte**:	0%

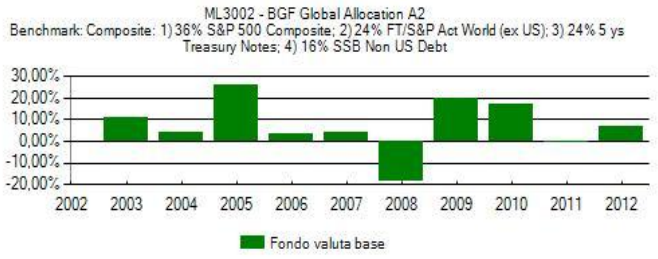
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* 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

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite: 1) 36% S&P 500 Composite; 2) 24% FT/S&P Act World (ex US); 3) 24% 5 ys Treasury Notes; 4) 16% SSB Non US Debt

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,75%	2,98%	7,47%	10,38%	3,89%

Data inizio operatività:	01/07/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	9.825.222.098,00
Valore quota a fine anno*:	32,81
Quota parte**:	0%

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.

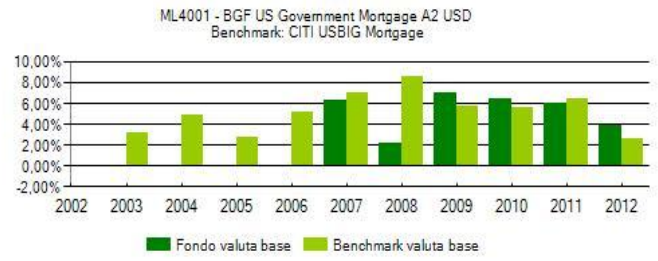
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

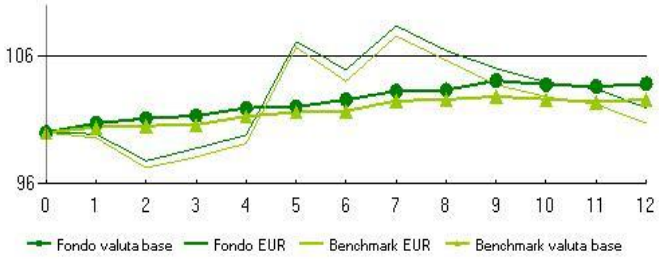
ML4001 - BGF US Government Mortgage A2 USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI USBIG Mortgage

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,82%	4,9%	5,42%	5,82%	5,07%
Benchmark	2,6%	4,47%	4,81%	5,05%	5,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:	24/06/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	248.866.341,00
Valore quota a fine anno*:	17,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

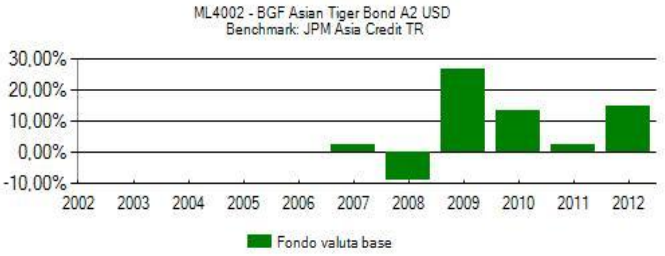
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4002 - BGF Asian Tiger Bond A2 USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : JPM Asia Credit TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,62%	8,3%	10,01%	13,97%	8,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:	02/02/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	892.951.900,00
Valore quota a fine anno*:	33,86
Quota parte**:	0%

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.

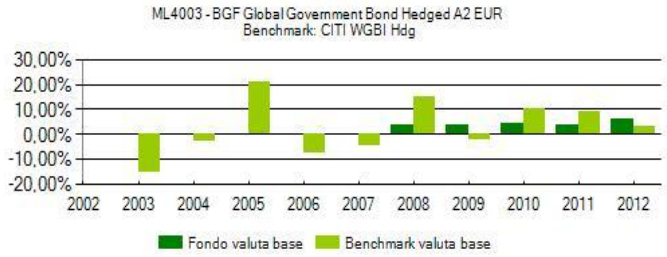
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4003 - BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : CITI WGBI Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,09%	4,94%	4,66%	4,47%	4,38%
Benchmark	2,9%	5,91%	7,43%	4,96%	6,87%

Data inizio operatività:	06/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	360.680.977,00
Valore quota a fine anno*:	23,52
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

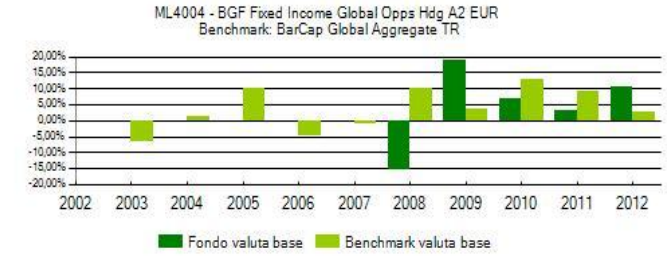
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

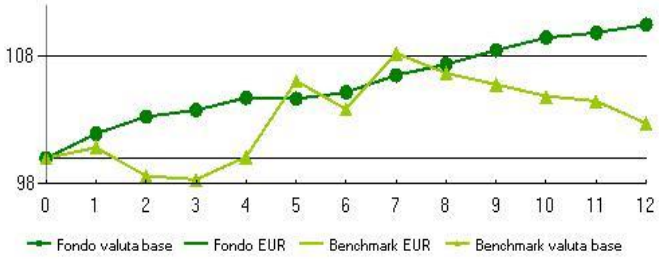
ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,45%	6,76%	6,8%	9,76%	4,19%
Benchmark	2,72%	5,9%	8,17%	7,01%	7,65%

Data inizio operatività:	31/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	239.758.782,00
Valore quota a fine anno*:	9,34
Quota parte**:	0%

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.

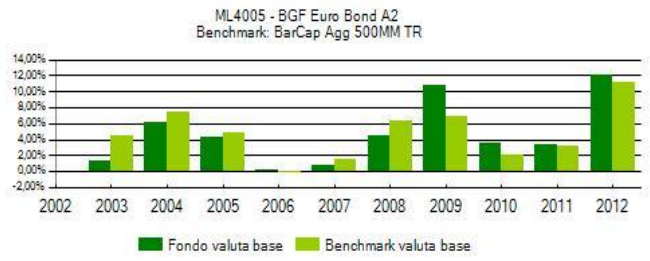
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

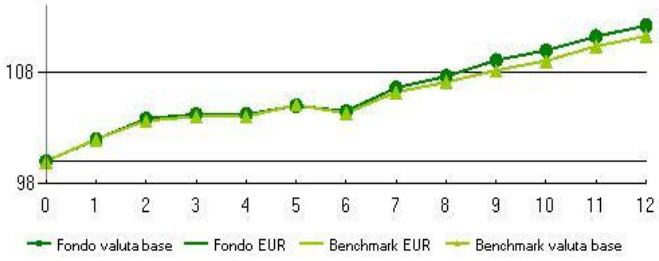
ML4005 - BGF Euro Bond A2

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,15%	7,67%	6,25%	7,39%	6,81%
Benchmark	11,2%	7,16%	5,46%	5,82%	5,93%

Data inizio operatività:	31/03/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	1.765.869.945,00
Valore quota a fine anno*:	23,75
Quota parte**:	0%

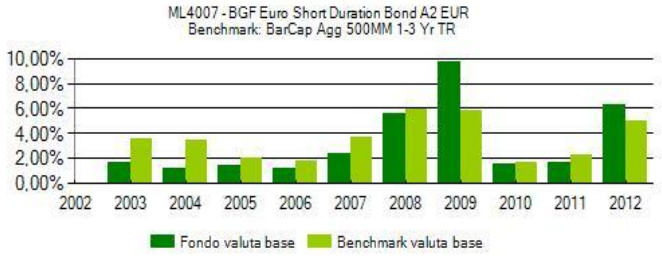
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

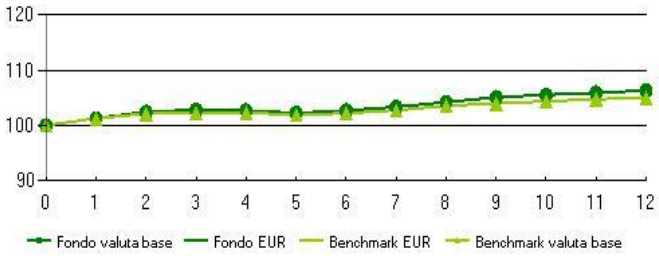
ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	6,29%	3,99%	3,16%	4,76%	4,94%
Benchmark	5%	3,64%	2,99%	3,68%	4,13%

Data inizio operatività:	04/01/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	2.582.617.999,00
Valore quota a fine anno*:	15,08
Quota parte**:	0%

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.

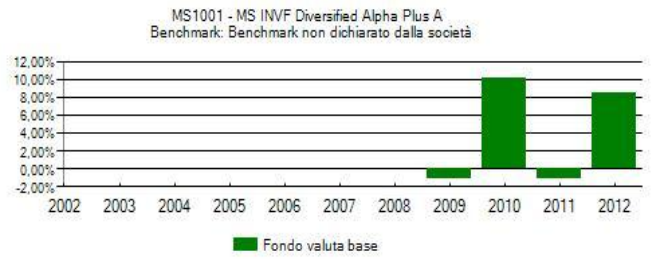
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

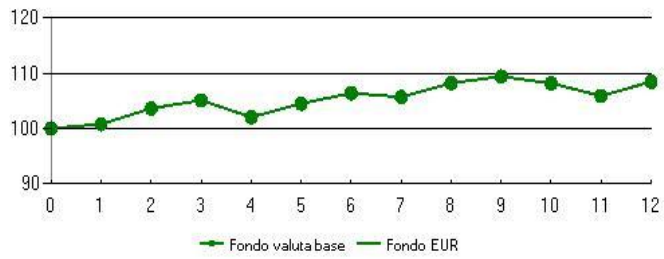
MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,43%	3,56%	5,73%	3,95%	-

Data inizio operatività:	03/06/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	754.406.144,00
Valore quota a fine anno*:	28,94
Quota parte**:	0%

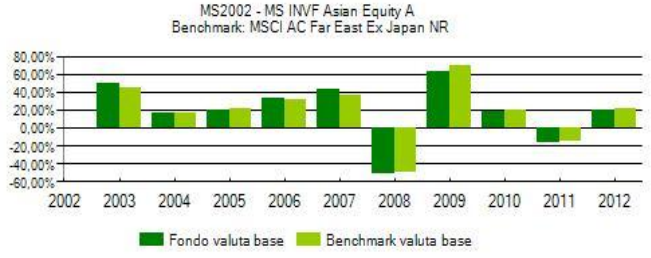
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

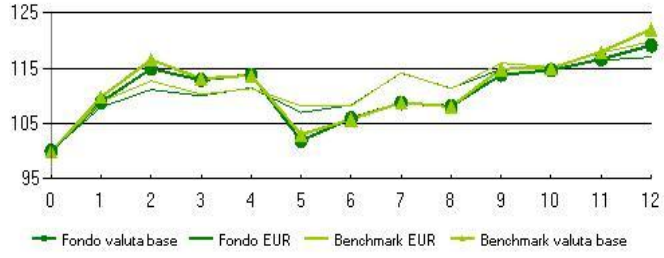
MS2002 - MS INVF Asian Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,12%	-0,89%	5,18%	17,47%	-1,87%
Benchmark	22,02%	1,97%	7,49%	20,35%	0,73%

Data inizio operatività:	31/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	253.756.889,00
Valore quota a fine anno*:	42,94
Quota parte**:	0%

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.

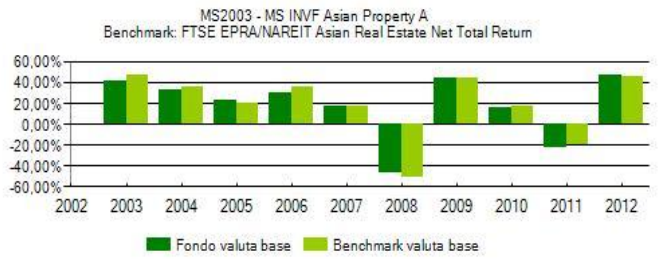
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

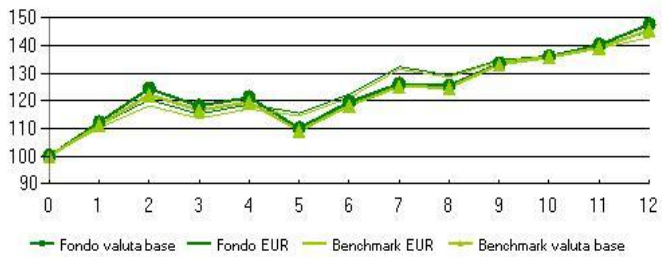
MS2003 - MS INVF Asian Property A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	47,56%	6,77%	9,66%	17,34%	-0,05%
Benchmark	45,45%	8,11%	11,04%	18,38%	-0,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2000

Data inizio operatività:	01/09/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	578.886.632,00
Valore quota a fine anno*:	18,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

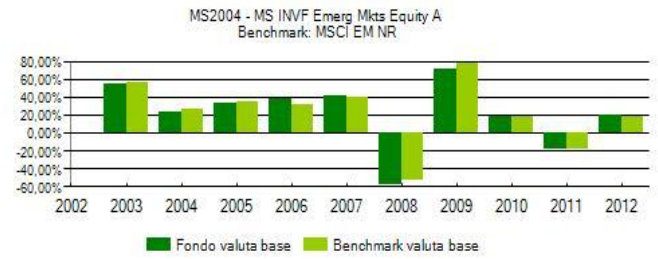
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

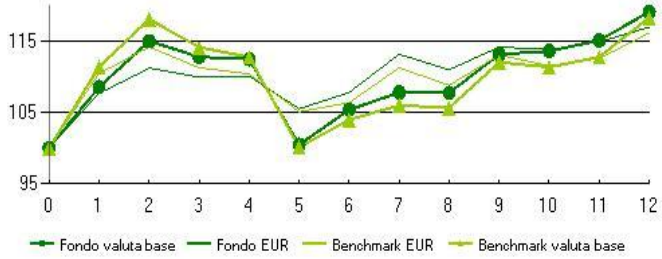
MS2004 - MS INVF Emerg Mkts Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,04%	-1,23%	4,77%	18,43%	-3,63%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.422.932.769,00
Valore quota a fine anno*:	38,56
Quota parte**:	0%

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.

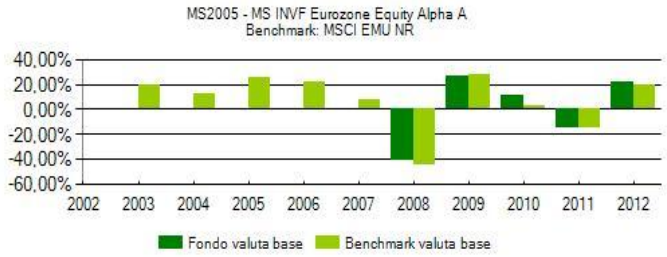
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

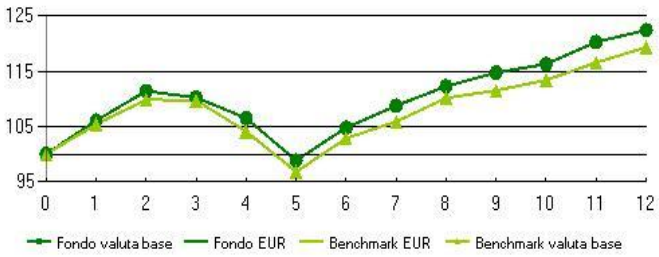
MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,42%	1,94%	4,9%	9,91%	-3,1%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività:	31/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	153.622.528,00
Valore quota a fine anno*:	8,09
Quota parte**:	0%

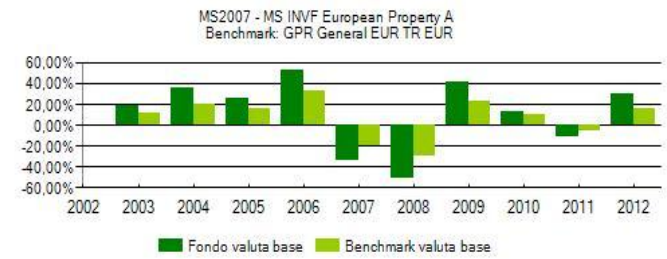
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

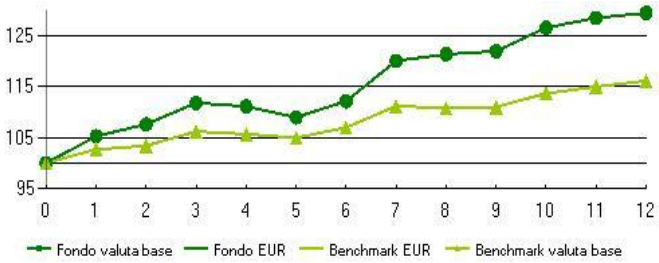
MS2007 - MS INVF European Property A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	29,41%	7,06%	8,96%	16,25%	-2,33%
Benchmark	16,13%	4,62%	6,52%	10,38%	0,81%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività:	01/09/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	218.843.426,00
Valore quota a fine anno*:	22,43
Quota parte**:	0%

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.

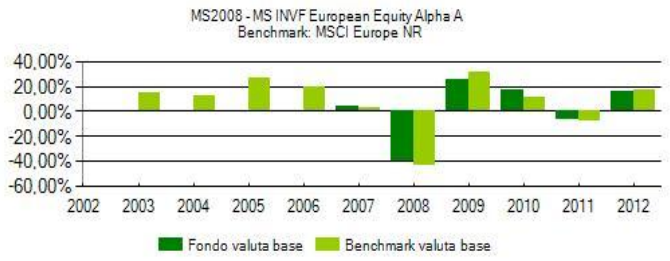
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

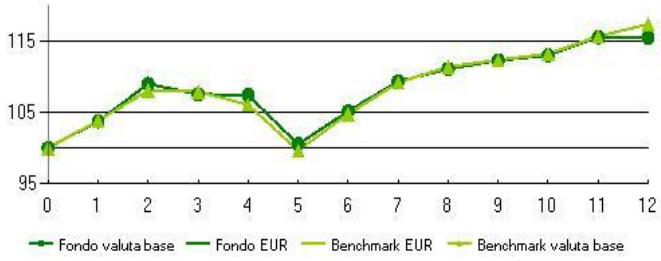
MS2008 - MS INVF European Equity Alpha A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,43%	3,55%	7,77%	11,94%	-1,3%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/12/2006
Data inizio operatività: 03/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 574.246.677,00
Valore quota a fine anno*: 32,50
Quota parte**: 0%

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.

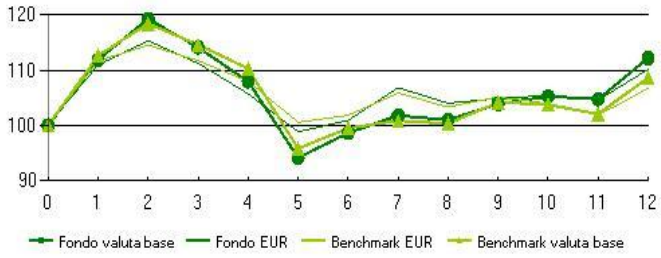
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2014 - MS INVF Latin American Equity A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	12,17%	-5,89%	1,13%	20,77%	-1,11%
Benchmark	8,66%	-6,39%	0,16%	19,62%	-0,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2001
Data inizio operatività: 01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 882.534.303,00
Valore quota a fine anno*: 68,80
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

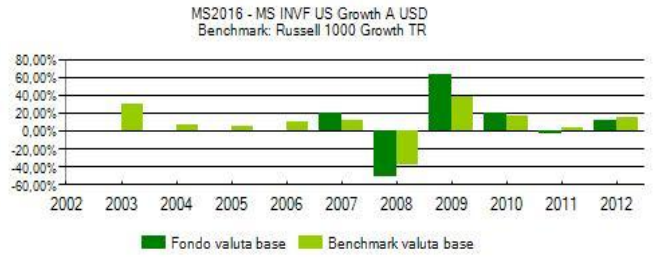
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

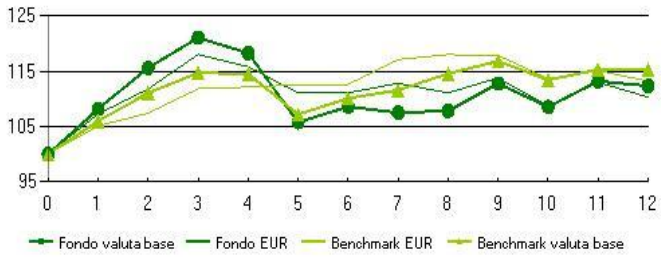
MS2016 - MS INVF US Growth A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,32%	4,08%	9,05%	20,75%	0,83%
Benchmark	15,26%	8,77%	11,35%	17,32%	3,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	935.958.520,00
Valore quota a fine anno*:	40,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

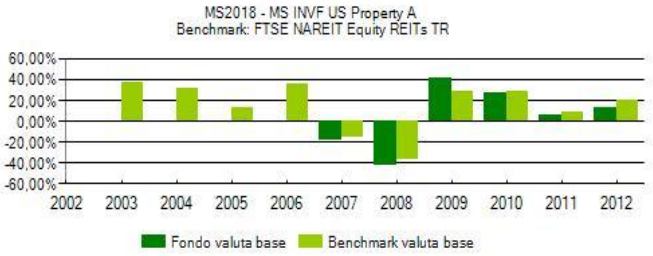
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

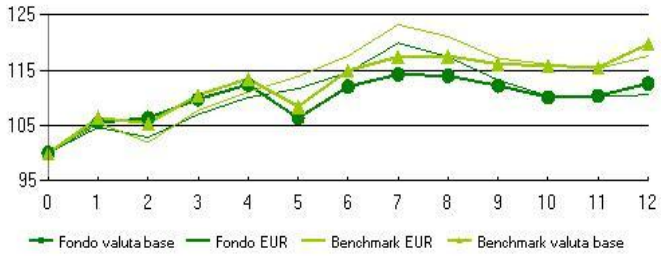
MS2018 - MS INVF US Property A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,57%	8,85%	14,72%	20,82%	4,21%
Benchmark	19,7%	13,85%	18,37%	20,7%	5,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2006

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	484.760.306,00
Valore quota a fine anno*:	53,05
Quota parte**:	0%

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.

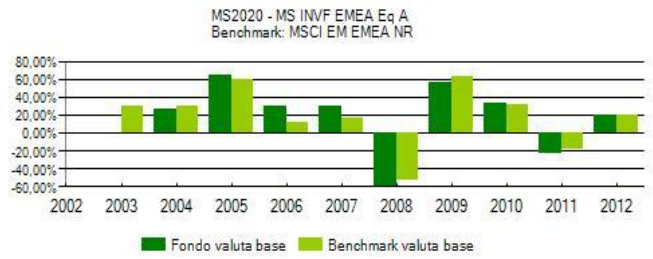
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

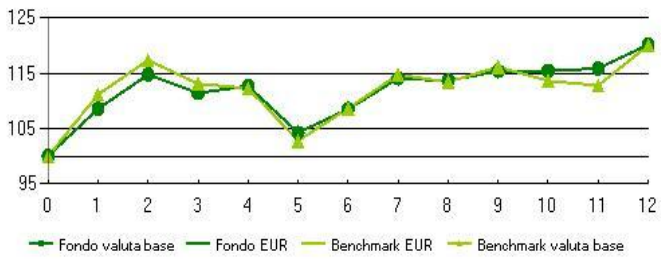
MS2020 - MS INVF EMEA Eq A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,14%	-4,35%	6,75%	17,33%	-5,2%
Benchmark	19,99%	-0,63%	9,27%	20,66%	-0,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2003

Data inizio operatività:	16/10/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	204.156.986,00
Valore quota a fine anno*:	60,12
Quota parte**:	0%

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.

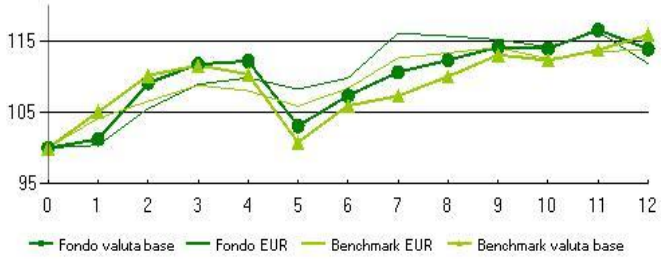
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2021 - MS INVF Global Brands A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	13,84%	11,36%	11,7%	16,1%	5,14%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2002

Data inizio operatività:	31/10/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	9.351.295.656,00
Valore quota a fine anno*:	75,16
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

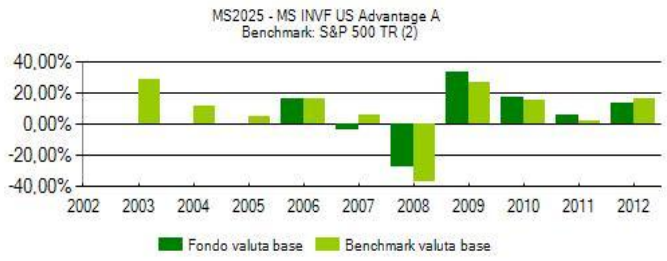
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

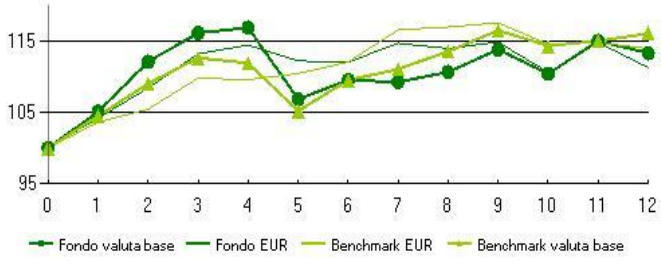
MS2025 - MS INVF US Advantage A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR (2)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,27%	9,18%	11,81%	16,84%	6,05%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	01/12/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	3.947.918.063,00
Valore quota a fine anno*:	36,45
Quota parte**:	0%

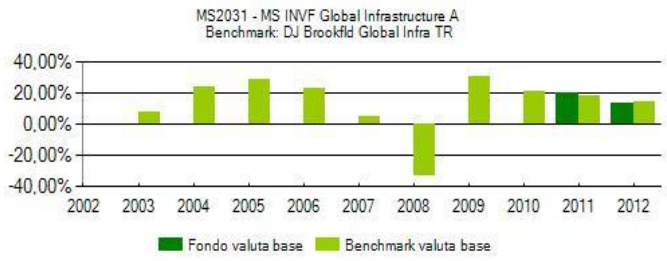
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

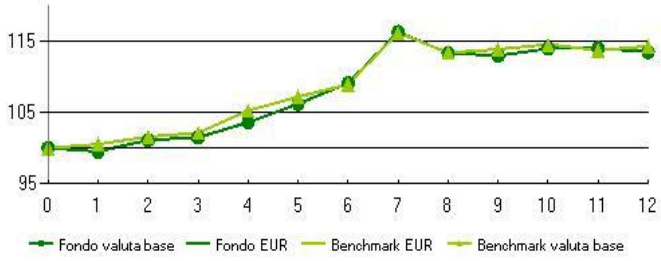
MS2031 - MS INVF Global Infrastructure A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,42%	16,41%	-	-	-
Benchmark	14,23%	15,88%	17,33%	20,39%	7,05%

Data inizio operatività:	14/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	176.260.962,00
Valore quota a fine anno*:	29,19
Quota parte**:	0%

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.

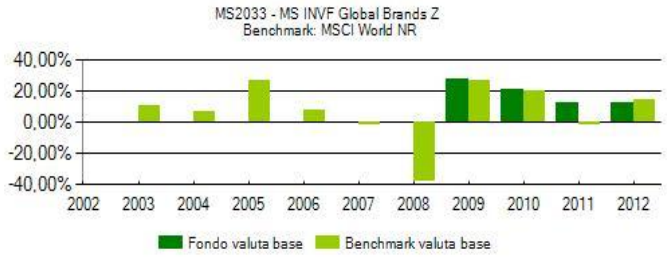
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

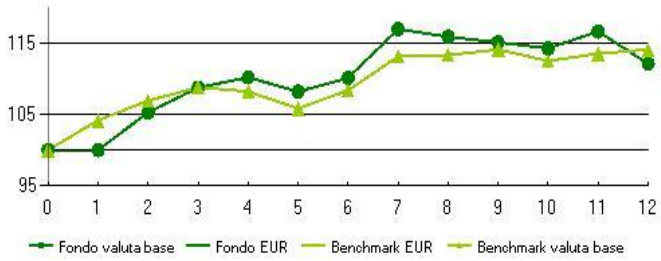
MS2033 - MS INVF Global Brands Z

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,05%	12,33%	15,1%	17,97%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	10/06/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	7.167.494.007,00
Valore quota a fine anno*:	26,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

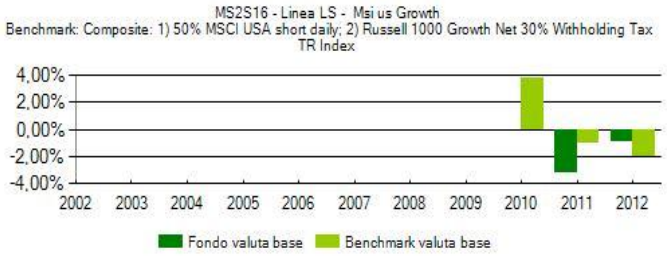
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

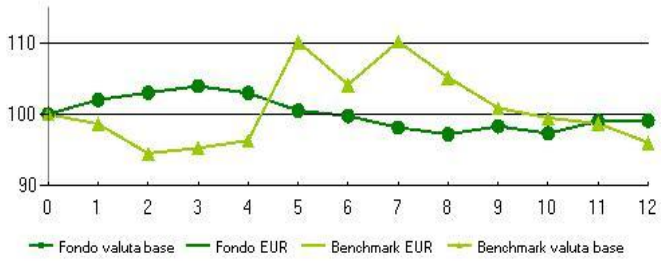
MS2S16 - Linea LS - Msi us Growth

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,85%	-2,01%	-	-	-
Benchmark	-1,99%	-1,53%	0,22%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	86.000,54
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

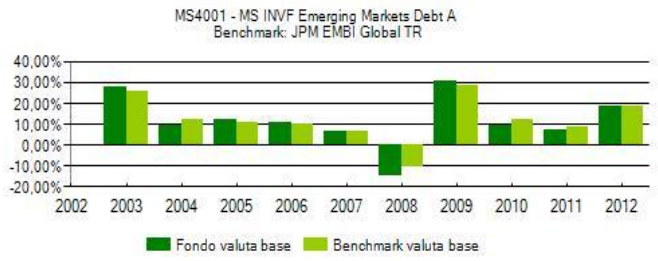
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

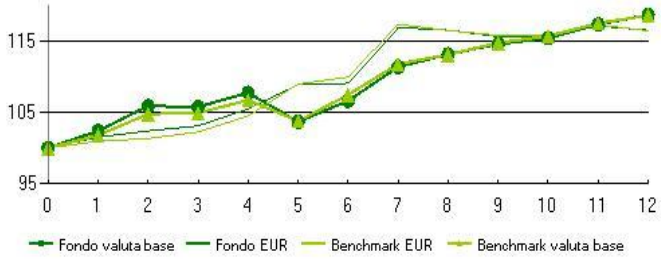
MS4001 - MS INVF Emerging Markets Debt A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,61%	12,87%	11,66%	16,13%	9,03%
Benchmark	18,54%	13,39%	12,94%	16,57%	10,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/12/2001
Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	948.322.608,00
Valore quota a fine anno*:	82,59
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

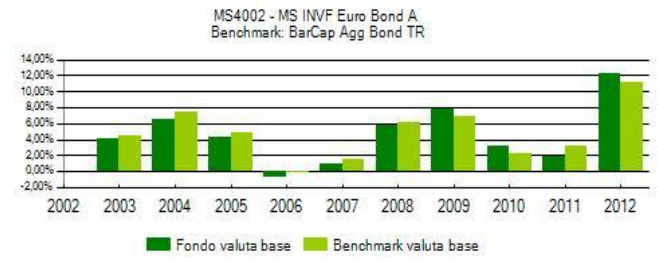
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

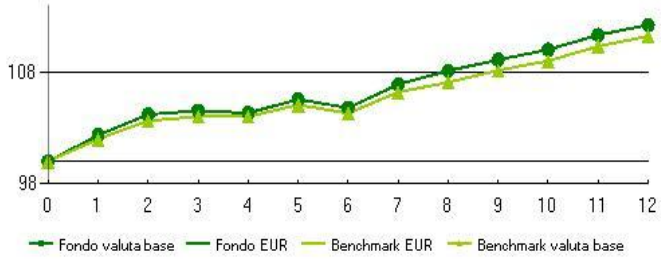
MS4002 - MS INVF Euro Bond A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,21%	6,95%	5,7%	6,21%	6,13%
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	01/12/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	708.414.556,00
Valore quota a fine anno*:	14,06
Quota parte**:	0%

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.

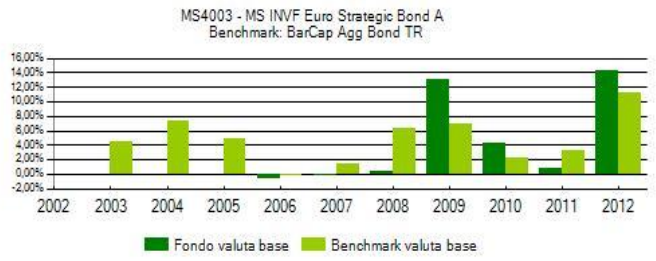
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

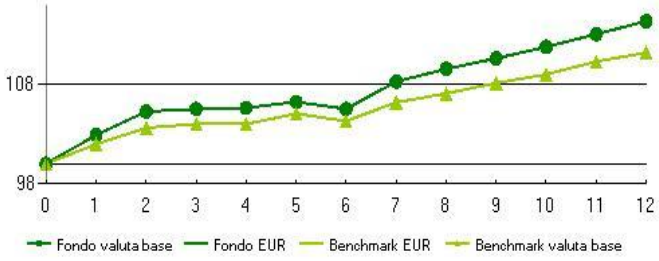
MS4003 - MS INVF Euro Strategic Bond A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,36%	7,4%	6,36%	7,99%	6,41%
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	484.258.608,00
Valore quota a fine anno*:	38,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

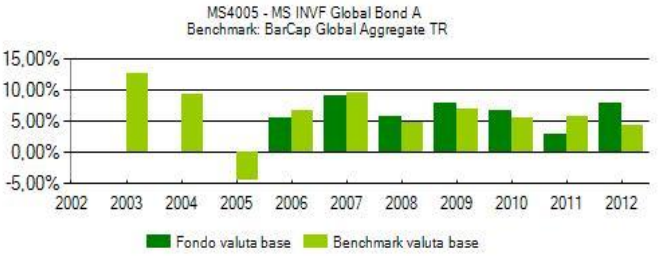
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

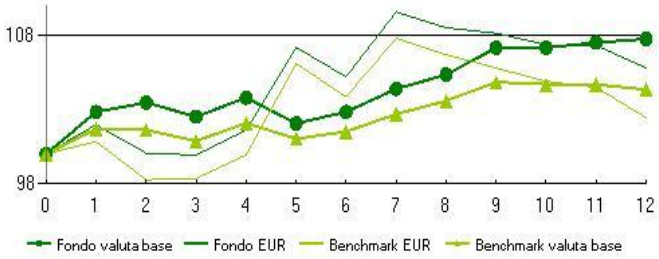
MS4005 - MS INVF Global Bond A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,72%	5,29%	5,73%	6,26%	6,13%
Benchmark	4,32%	4,98%	5,17%	5,6%	5,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	700.681.468,00
Valore quota a fine anno*:	40,47
Quota parte**:	0%

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.

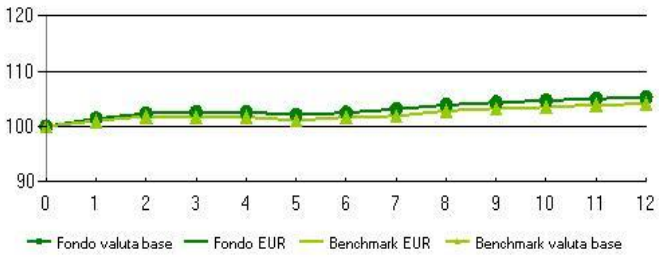
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4006 - MS INVF Short Maturity Euro Bd A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Treasury 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,25%	3,05%	2,42%	3,26%	3,33%
Benchmark	4,07%	3,21%	2,44%	2,86%	3,66%

Data inizio operatività:	01/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	459.165.119,00
Valore quota a fine anno*:	20,06
Quota parte**:	0%

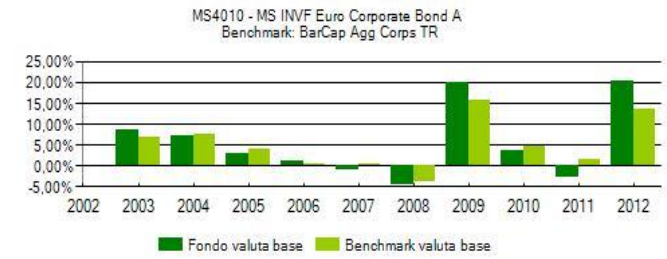
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

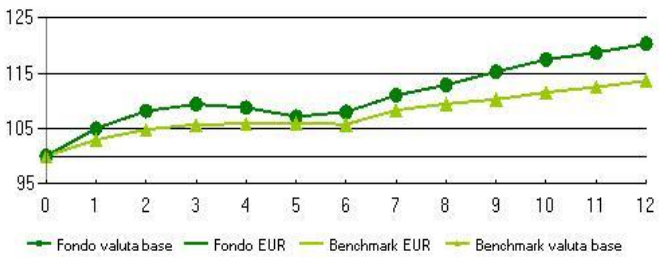
MS4010 - MS INVF Euro Corporate Bond A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,32%	8,13%	6,61%	9,78%	6,72%
Benchmark	13,59%	7,37%	6,49%	8,72%	6,1%

Data inizio operatività:	03/09/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.604.661.057,00
Valore quota a fine anno*:	42,24
Quota parte**:	0%

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.

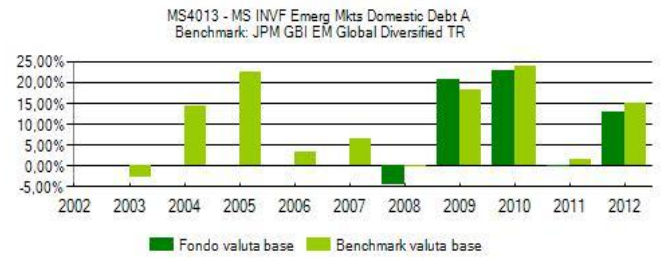
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

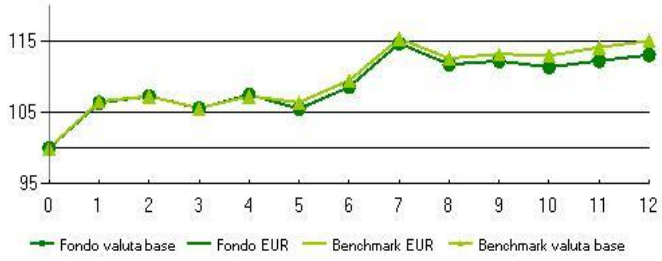
MS4013 - MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,01%	6,08%	11,37%	13,66%	9,73%
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività:	28/02/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	671.541.198,00
Valore quota a fine anno*:	29,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

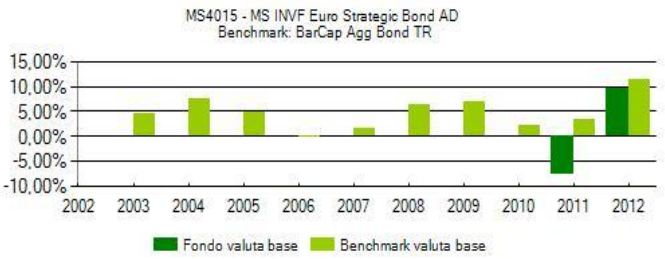
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

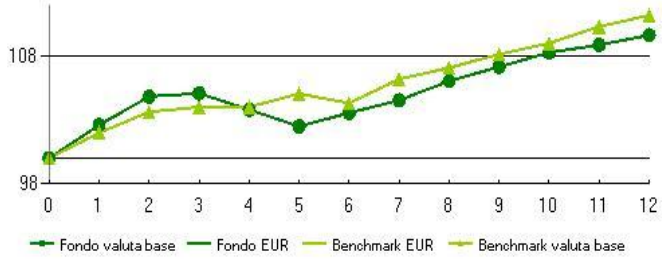
MS4015 - MS INVF Euro Strategic Bond AD

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,63%	0,7%	-	-	-
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	15/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	484.258.608,00
Valore quota a fine anno*:	25,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

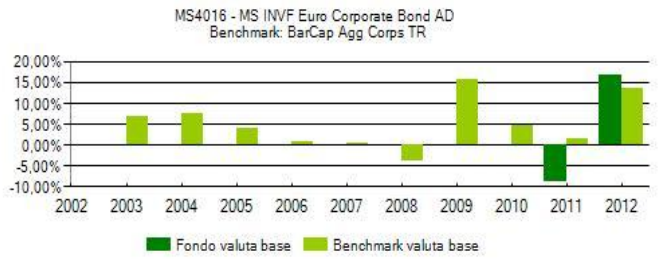
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

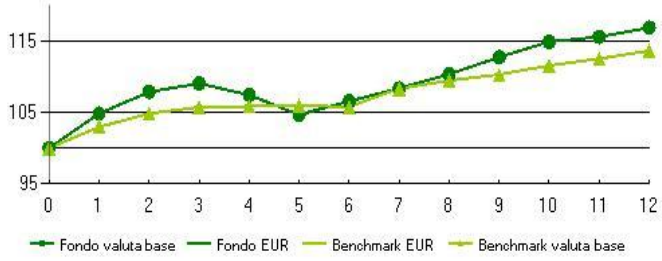
MS4016 - MS INVF Euro Corporate Bond AD

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,82%	3,12%	-	-	-
Benchmark	13,59%	7,37%	6,49%	8,72%	6,1%

Data inizio operatività:	15/09/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	1.604.661.057,00
Valore quota a fine anno*:	26,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

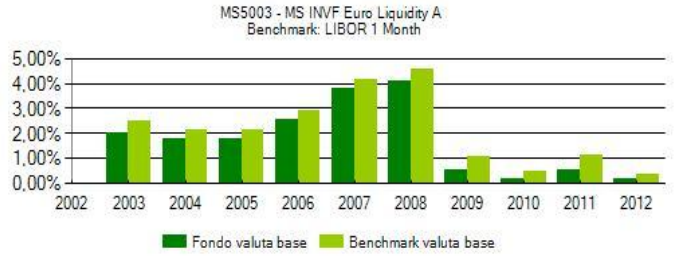
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

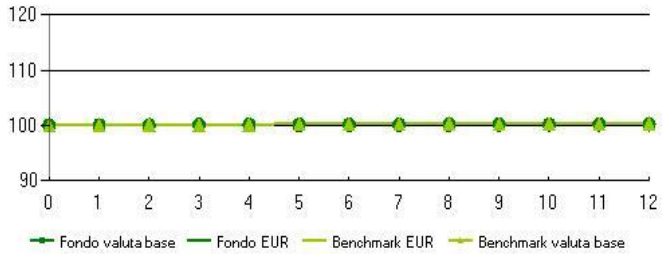
MS5003 - MS INVF Euro Liquidity A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,21%	0,37%	0,32%	0,38%	1,11%
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Data inizio operatività:	31/01/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	106.854.361,00
Valore quota a fine anno*:	12,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley & Co. International plc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

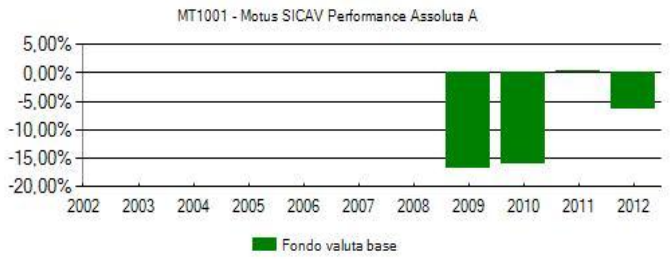
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

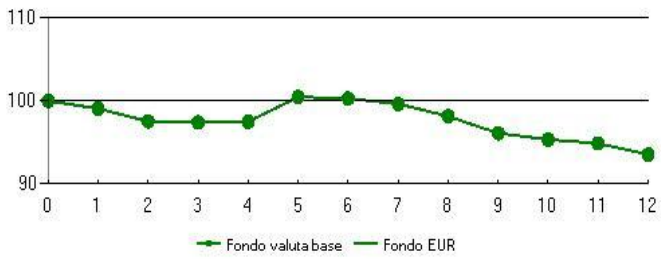
MT1001 - Motus SICAV Performance Assoluta A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-6,49%	-3,12%	-7,69%	-10,1%	-

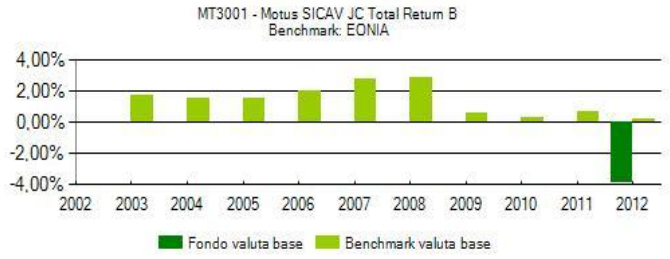
Data inizio operatività: 04/07/2008
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*: 37,62
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lemanik AM**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,98%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,78%
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

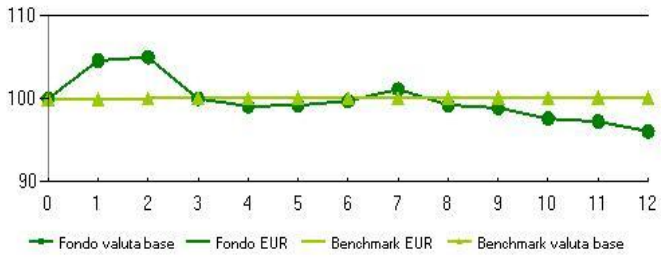
MT3001 - Motus SICAV JC Total Return B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,93%	-	-	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 15/04/2011
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*: 1,091,31
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

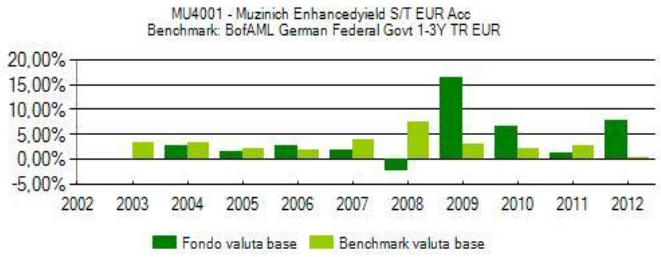
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

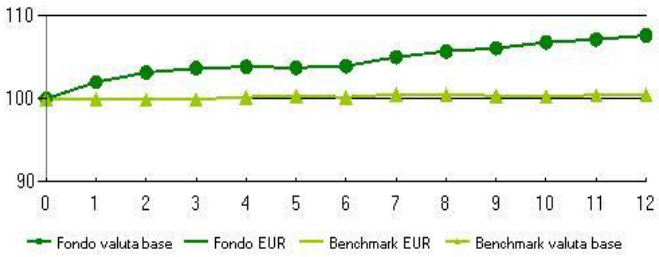
MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,63%	4,36%	5,1%	7,82%	5,72%
Benchmark	0,46%	1,6%	1,78%	2,12%	3,15%

Data inizio operatività:	02/12/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.669.205.583,00
Valore quota a fine anno*:	144,97
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

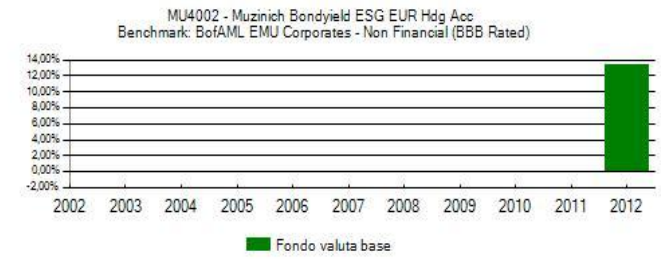
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

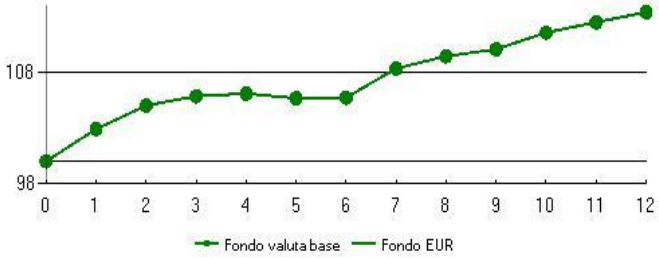
MU4002 - Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates - Non Financial (BBB Rated)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,35%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	14/02/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	90.528.294,00
Valore quota a fine anno*:	111,28
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

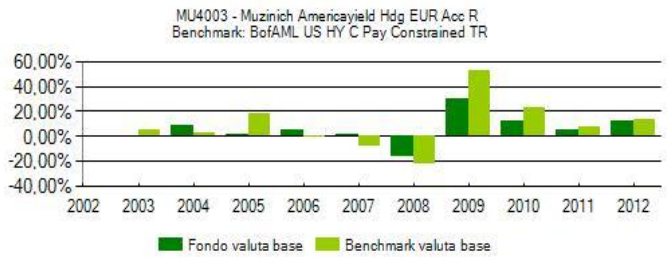
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : BofAML US HY C Pay Constrained TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,79%	8,25%	9,68%	14,52%	7,42%
Benchmark	13,63%	10,77%	14,73%	23,07%	12,31%

Data inizio operatività:	18/06/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	2.724.295.694,00
Valore quota a fine anno*:	237,32
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

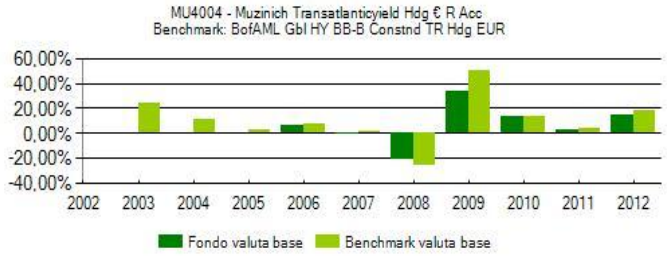
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

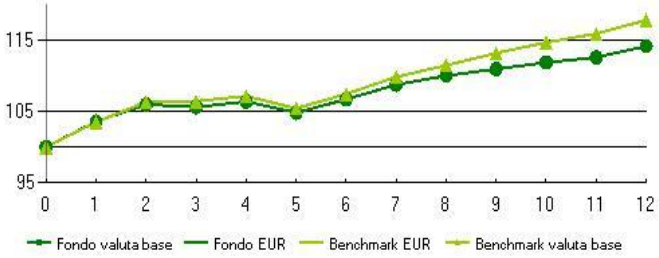
MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,11%	8,01%	9,82%	15,31%	6,9%
Benchmark	17,72%	10,68%	11,59%	20,28%	9,3%

Data inizio operatività:	21/10/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	403.020.620,00
Valore quota a fine anno*:	249,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

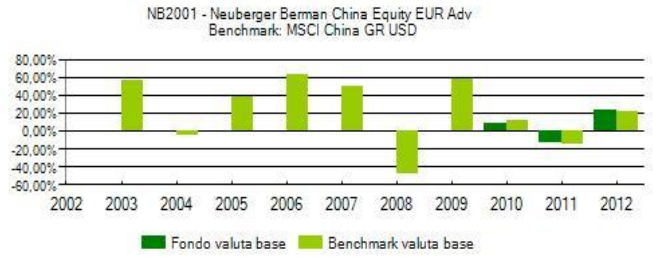
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

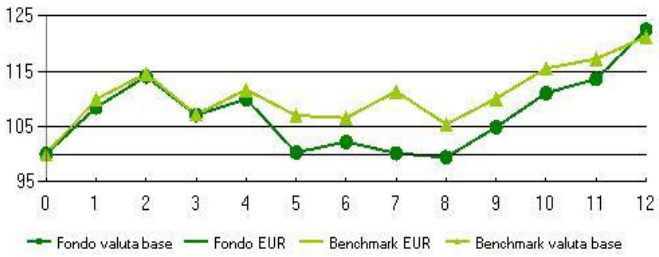
NB2001 - Neuberger Berman China Equity EUR Adv

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,49%	3,31%	5%	-	-
Benchmark	21,21%	1,2%	4,72%	15,98%	-1,32%

Data inizio operatività:	14/07/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	99.858.555,00
Valore quota a fine anno*:	13,83
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

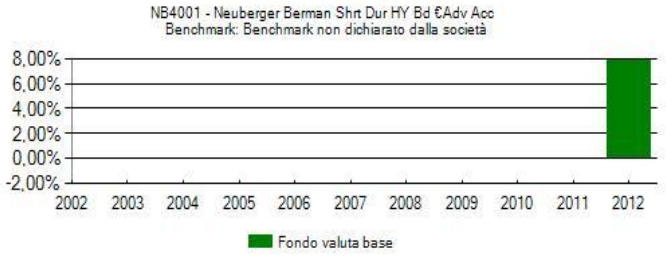
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

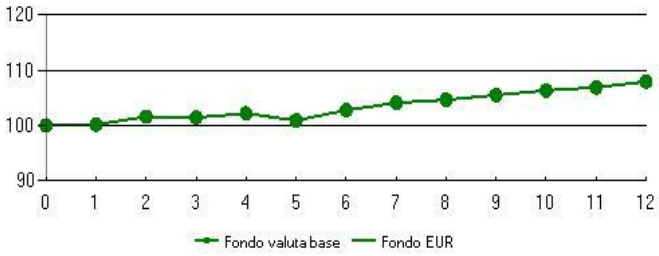
NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,92%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	20/12/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	281.866.523,00
Valore quota a fine anno*:	10,74
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

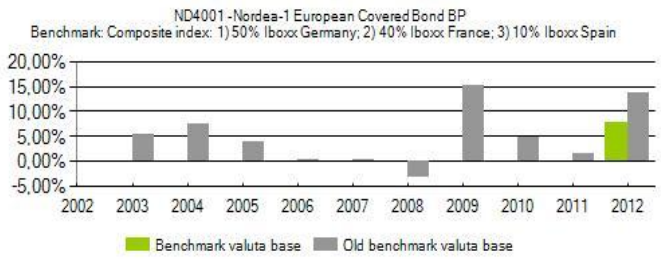
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

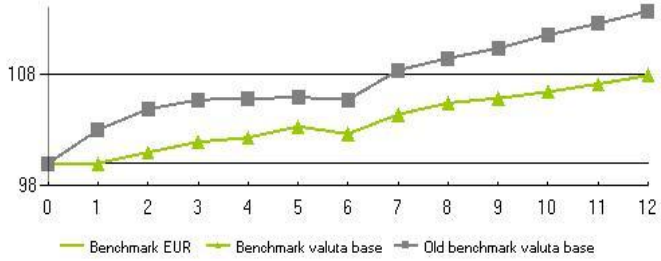
ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 50% Iboxx Germany; 2) 40% Iboxx France; 3) 10% Iboxx Spain
Benchmark precedente* :** Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	7,86%	-	-	-	-
Benchmark Prec.	13,6%	7,43%	6,51%	8,65%	6,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012
Data inizio operatività: 05/07/1996
Patrimonio netto a fine anno*: 80.141.589,00
Valore quota a fine anno*: 10,42
Quota parte**: 0%

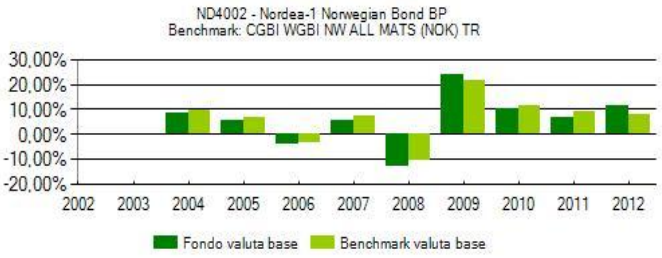
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

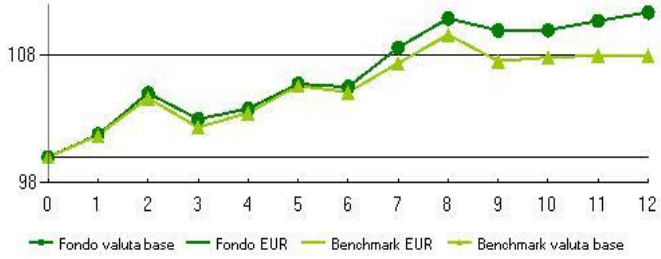
ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,35%	8,88%	9,43%	12,88%	7,21%
Benchmark	7,95%	8,42%	9,51%	12,39%	7,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/05/1998
Data inizio operatività: 15/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*: 1.212.853.637,00
Valore quota a fine anno*: 25,46
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

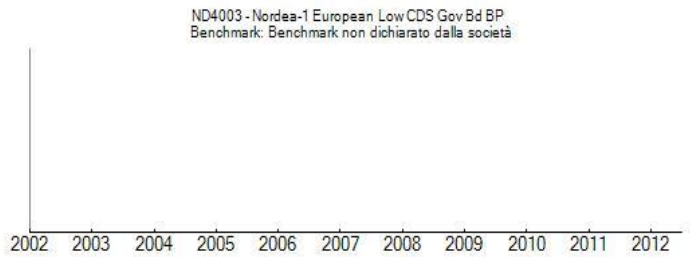
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

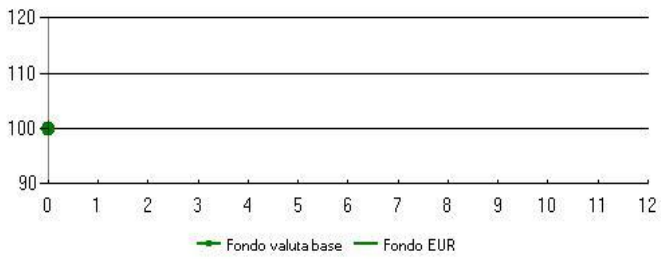
ND4003 - Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	22/02/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	22.636.989,00
Valore quota a fine anno*:	101,77
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

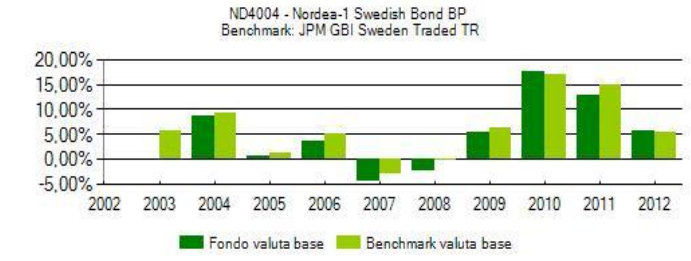
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

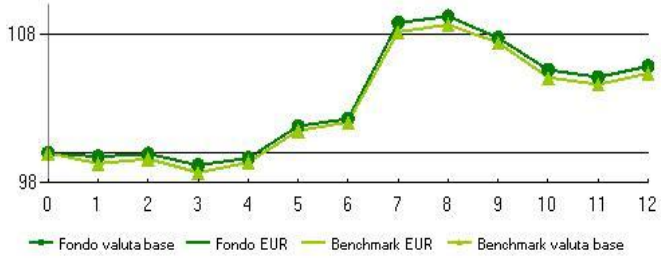
ND4004 - Nordea-1 Swedish Bond BP

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Sweden Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,82%	9,23%	11,94%	10,3%	7,69%
Benchmark	5,33%	10,02%	12,27%	10,77%	8,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/08/1995

Data inizio operatività:	04/08/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	293.546.970,00
Valore quota a fine anno*:	31,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

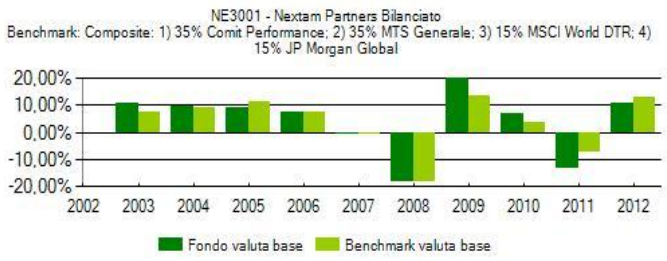
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

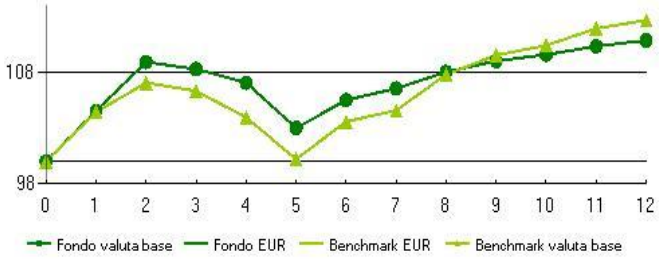
NE3001 - Nextam Partners Bilanciato

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 35% Comit Performance; 2) 35% MTS Generale; 3) 15% MSCI World DTR; 4) 15% JP Morgan Global

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,82%	-2,03%	0,84%	5,29%	-0%
Benchmark	12,62%	2,26%	2,74%	5,31%	0,12%

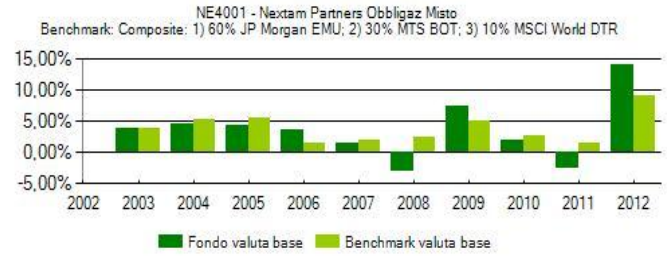
Data inizio operatività: 02/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*: 6,15
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata 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.

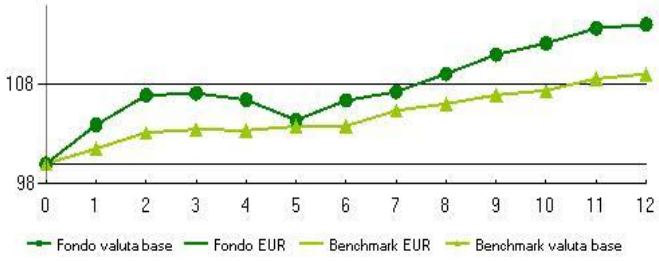
NE4001 - Nextam Partners Obbligaz Misto

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% JP Morgan EMU; 2) 30% MTS BOT; 3) 10% MSCI World DTR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,03%	5,38%	4,18%	4,97%	3,29%
Benchmark	9,06%	5,23%	4,32%	4,49%	4,04%

Data inizio operatività: 02/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*: 6,87
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

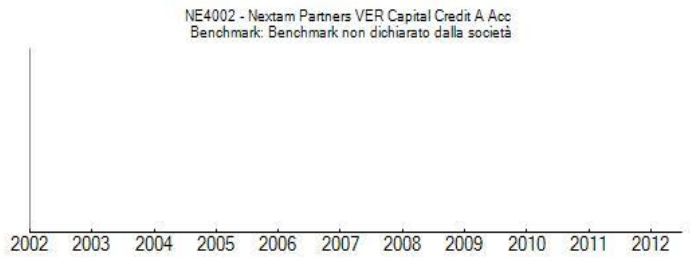
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

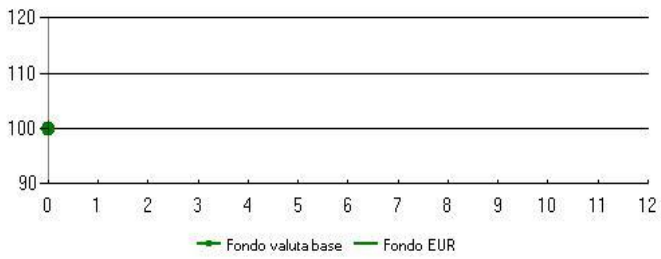
NE4002 - Nextam Partners VER Capital Credit A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	16/12/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	41.848.205,00
Valore quota a fine anno*:	5,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

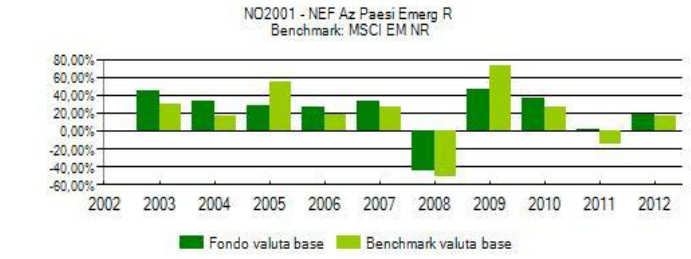
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

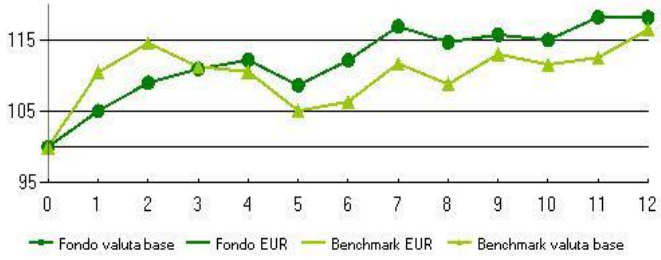
NO2001 - NEF Az Paesi Emerg R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,11%	8,93%	17,61%	24,17%	5,19%
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	11/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	204.015.778,00
Valore quota a fine anno*:	40,55
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

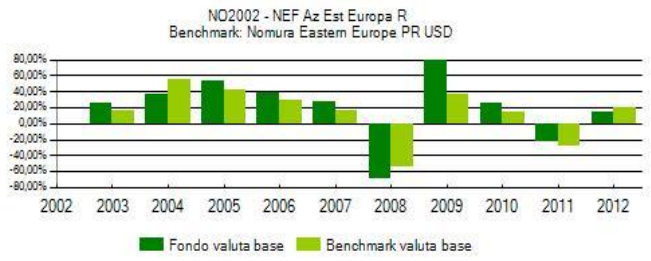
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

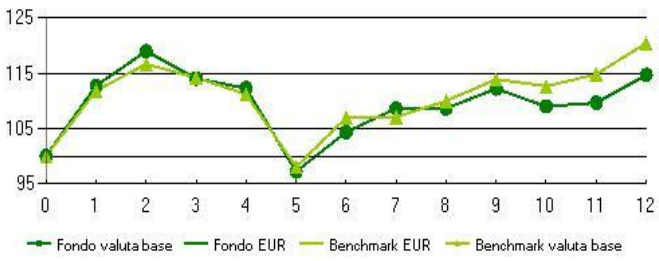
NO2002 - NEF Az Est Europa R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nomura Eastern Europe PR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,66%	-5,7%	3,61%	19,01%	-9,62%
Benchmark	20,41%	-7,62%	-0,81%	7,35%	-9,61%

Data inizio operatività:	22/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	50.079.805,00
Valore quota a fine anno*:	23,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

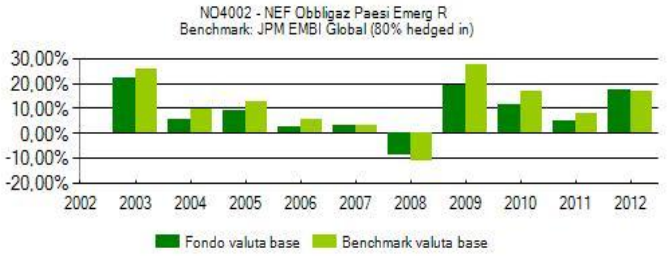
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

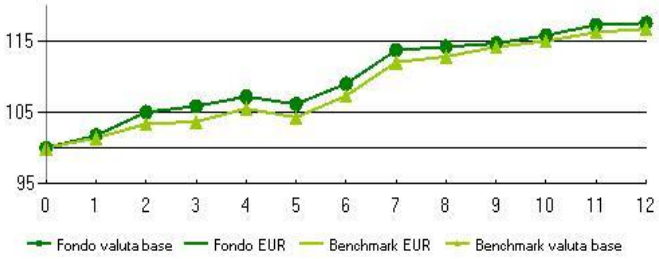
NO4002 - NEF Obbligaz Paesi Emerg R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global (80% hedged in)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,46%	10,94%	11,14%	13,1%	8,31%
Benchmark	16,66%	12,09%	13,69%	16,97%	10,74%

Data inizio operatività:	20/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	130.699.097,00
Valore quota a fine anno*:	25,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

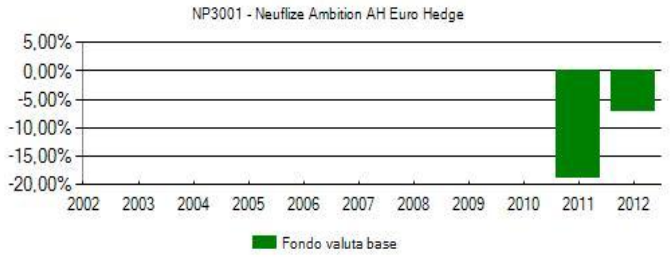
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

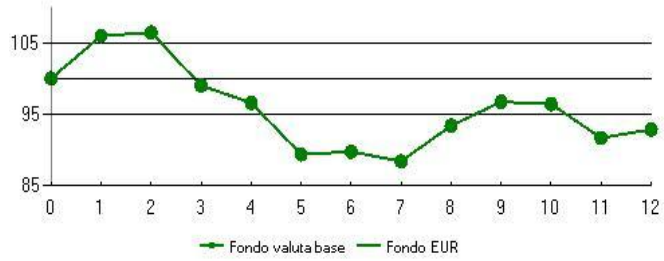
NP3001 - Neuflize Ambition AH Euro Hedge

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-7,14%	-13,27%	-	-	-

Data inizio operatività:	19/04/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	122.466.982,00
Valore quota a fine anno*:	232,46
Quota parte**:	0%

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%: 9,31%

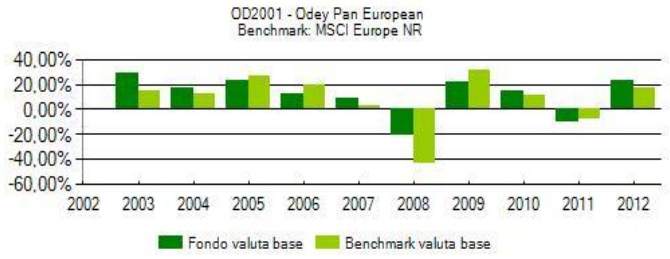
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 13,60%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

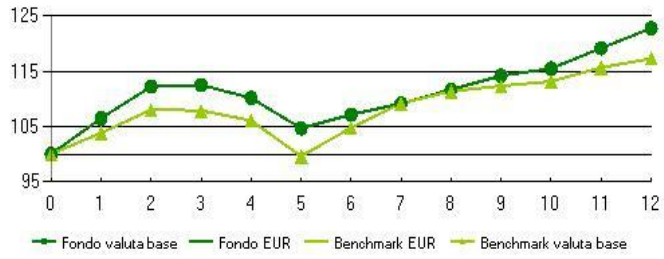
OD2001 - Odey Pan European

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,74%	4,7%	8,09%	11,49%	3,94%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	22/11/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	212.025.993,00
Valore quota a fine anno*:	238,23
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

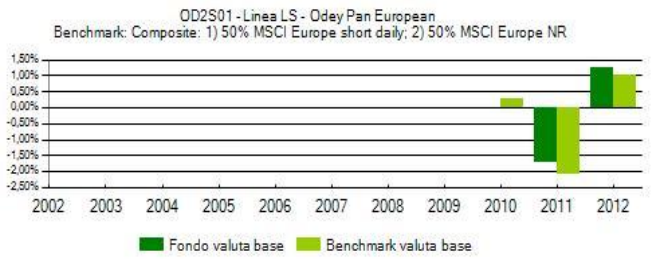
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

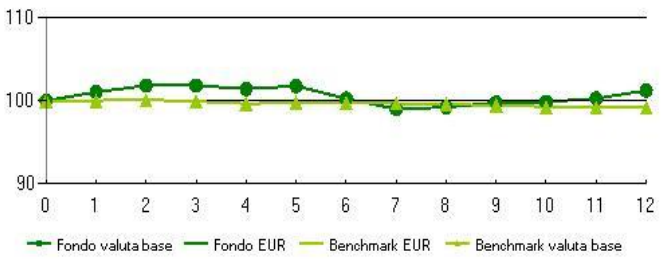
OD2S01 - Linea LS - Odey Pan European

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,29%	-0,2%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 253.734,03
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

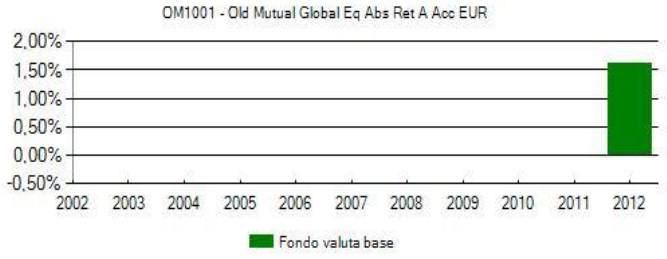
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

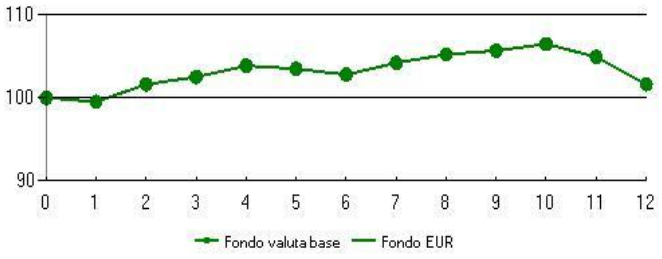
OM1001 - Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,63%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 03/06/2011
Patrimonio netto a fine anno*: 61.905.784,00
Valore quota a fine anno*: 1,00
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,39%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

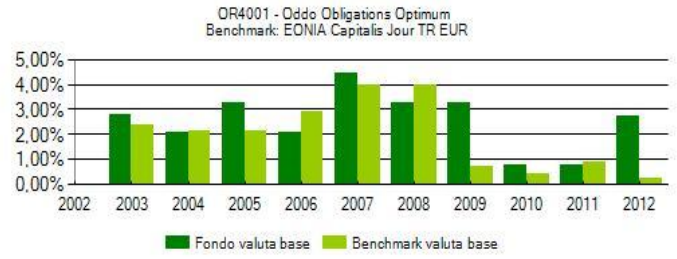
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

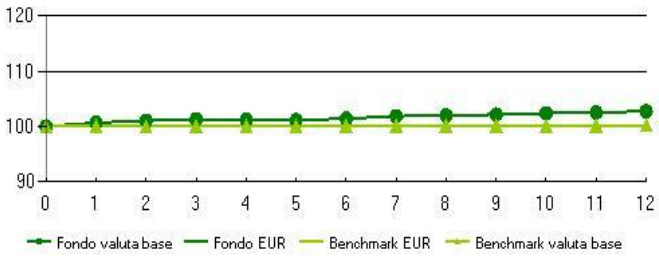
OR4001 - Oddo Obligations Optimum

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	2,74%	1,74%	1,43%	1,88%	2,15%
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività:	10/06/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	99.084.196,00
Valore quota a fine anno*:	118,07
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

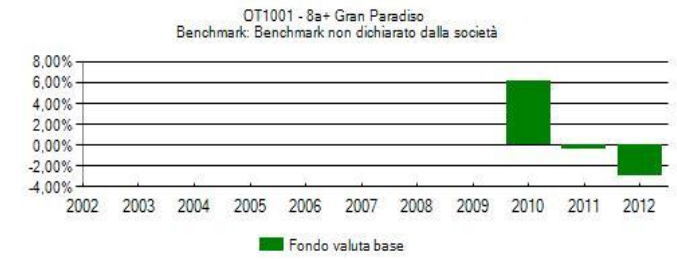
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

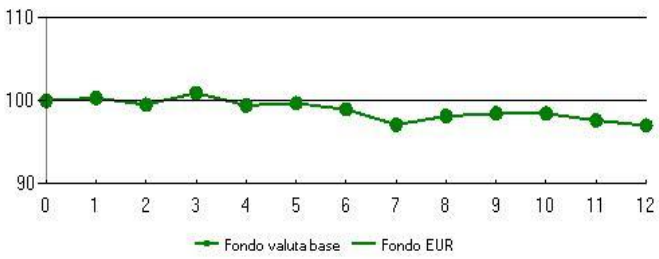
OT1001 - 8a+ Gran Paradiso

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-2,99%	-1,75%	0,81%	-	-

Data inizio operatività:	08/06/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	59.247.462,00
Valore quota a fine anno*:	5,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

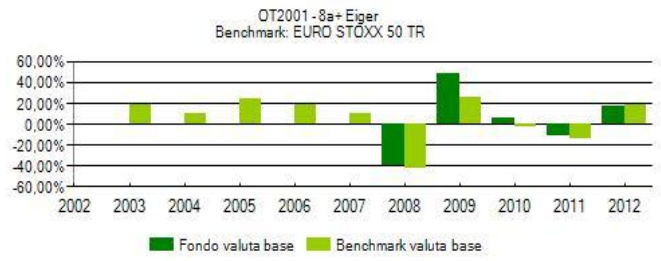
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

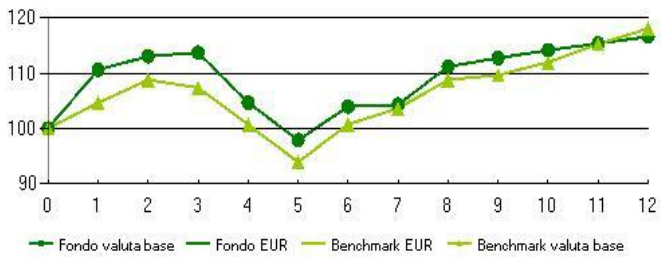
OT2001 - 8a+ Eiger

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,58%	1,49%	2,98%	12,91%	-0,39%
Benchmark	18,06%	0,7%	-0,48%	5,49%	-6,53%

Data inizio operatività:	10/09/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	46.830.414,00
Valore quota a fine anno*:	4,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

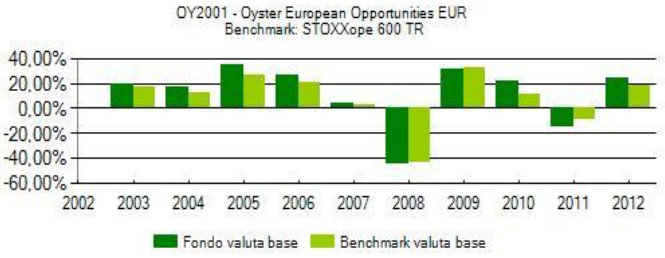
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

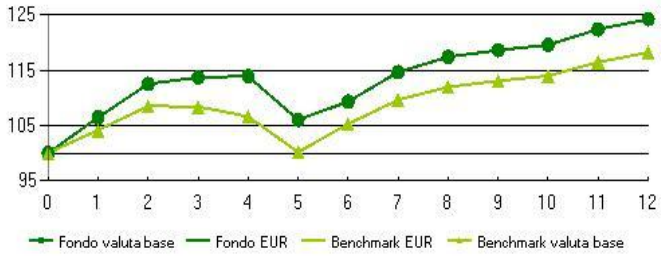
OY2001 - Oyster European Opportunities EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,22%	2,98%	8,94%	14,11%	-1,28%
Benchmark	18,18%	3,93%	6,43%	12,4%	-2,14%

Data inizio operatività:	01/06/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	1.306.406.607,00
Valore quota a fine anno*:	316,91
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

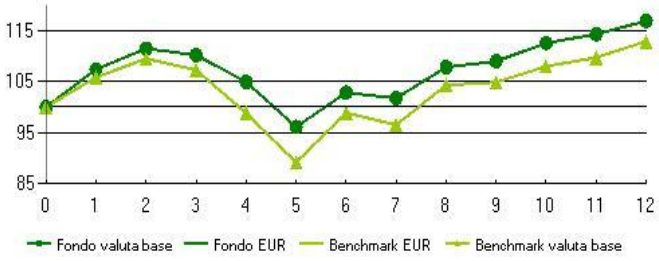
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY2002 - Oyster Italian Opportunities EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	16,87%	-5,9%	-4,12%	2,93%	-11,12%
Benchmark	12,87%	-5,66%	-6,47%	0,27%	-11,45%

Data inizio operatività:	16/09/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	48.303.557,00
Valore quota a fine anno*:	25,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

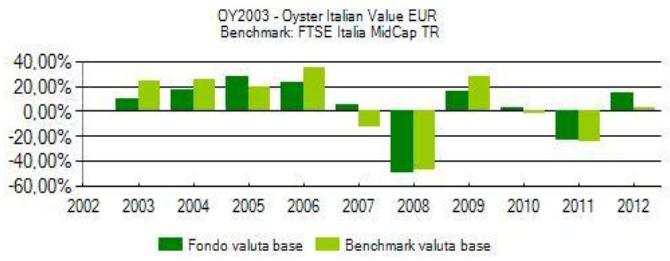
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

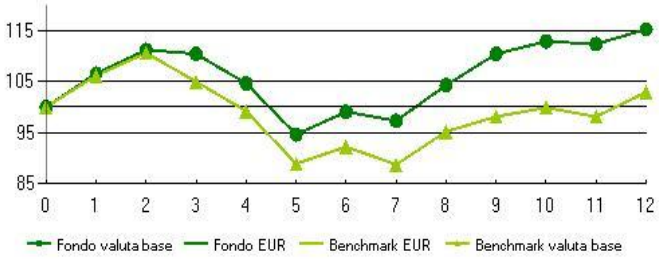
OY2003 - Oyster Italian Value EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia MidCap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,22%	-6,07%	-3,01%	1,53%	-11,87%
Benchmark	2,95%	-11,71%	-8,05%	-0,18%	-12,05%

Data inizio operatività:	14/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	32.762.651,00
Valore quota a fine anno*:	184,05
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

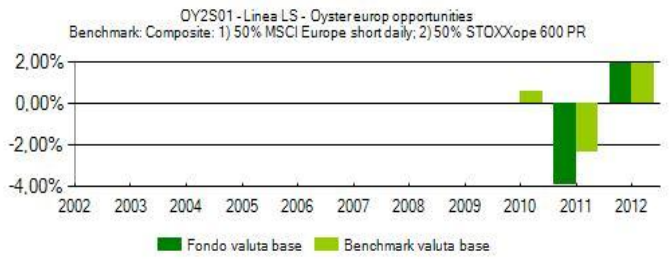
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

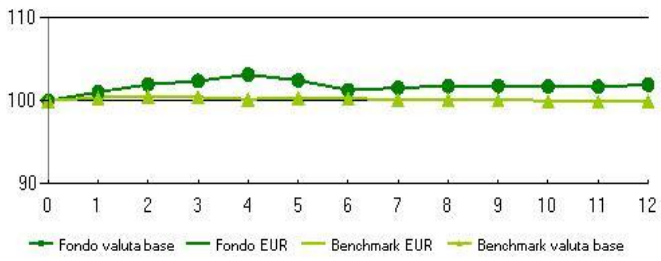
OY2S01 - Linea LS - Oyster europ opportunities

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% STOXXope 600 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,98%	-0,99%	-	-	-
Benchmark	1,9%	-0,25%	0,01%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 33.926,41
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

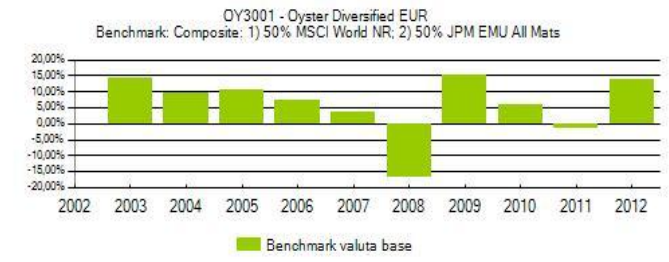
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

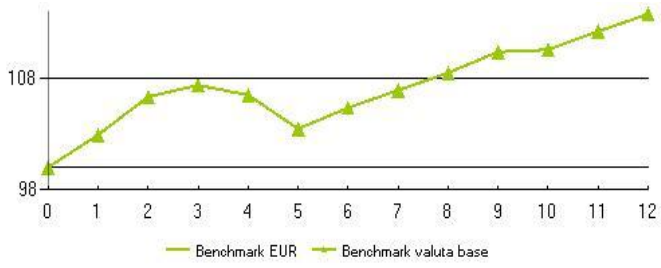
OY3001 - Oyster Diversified EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI World NR; 2) 50% JPM EMU All Mats

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,71%	5,89%	5,86%	8,14%	2,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012
Data inizio operatività: 05/03/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 122.529.403,00
Valore quota a fine anno*: 238,64
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

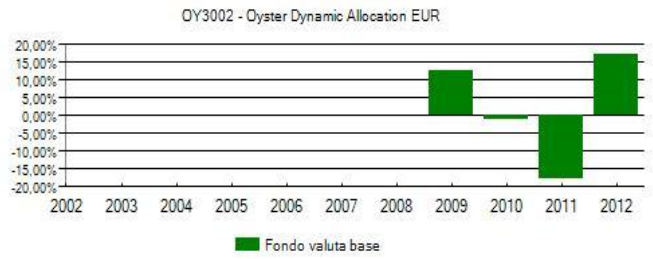
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

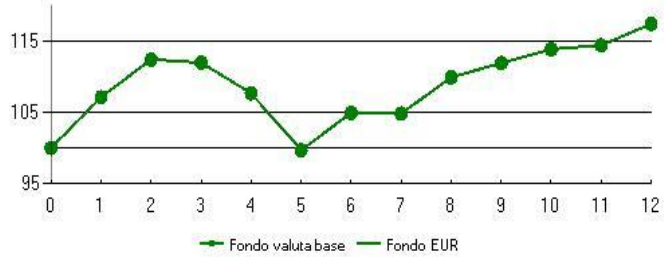
OY3002 - Oyster Dynamic Allocation EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	17,34%	-1,81%	-1,55%	1,8%	-

Data inizio operatività:	16/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	30.639.238,00
Valore quota a fine anno*:	149,18
Quota parte**:	0%

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%: 9,89%

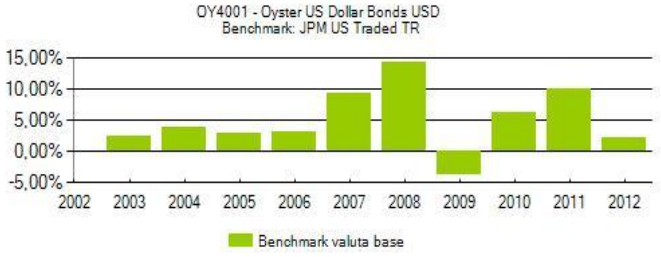
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 13,49%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

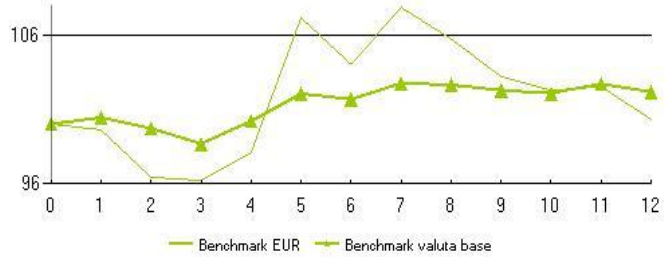
OY4001 - Oyster US Dollar Bonds USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM US Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,17%	5,99%	6,02%	3,49%	5,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività:	09/09/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	110.472.097,00
Valore quota a fine anno*:	348,81
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

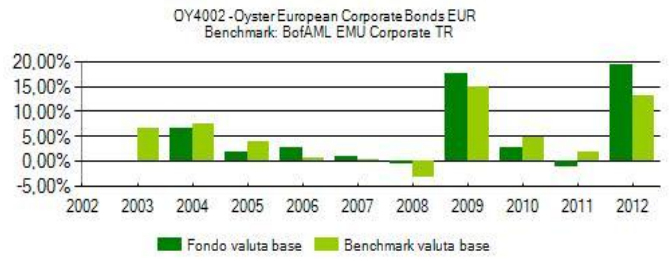
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

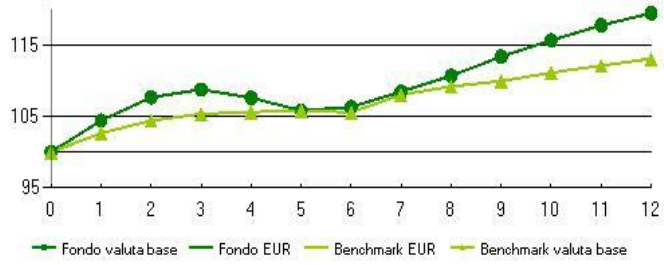
OY4002 - Oyster European Corporate Bonds EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,4%	8,72%	6,72%	9,34%	7,27%
Benchmark	13,04%	7,37%	6,51%	8,55%	6,07%

Data inizio operatività:	10/06/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	157.475.808,00
Valore quota a fine anno*:	233,82
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Banque SYZ & CO S.A.**

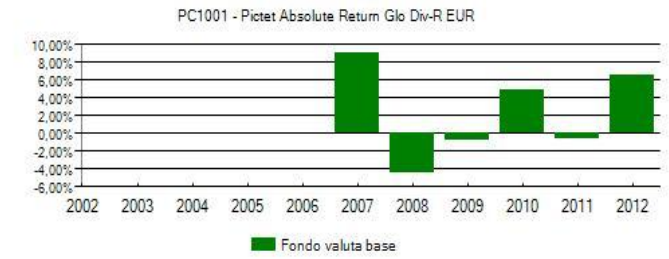
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

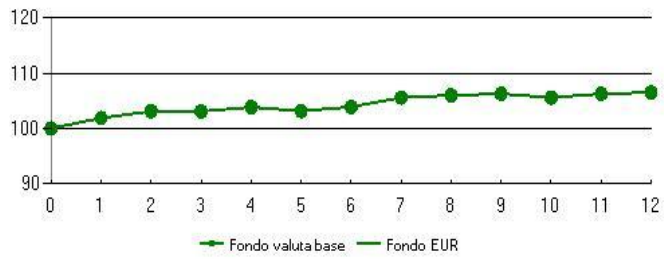
PC1001 - Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,5%	2,84%	3,52%	2,43%	0,99%

Data inizio operatività:	27/03/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	737.075.825,00
Valore quota a fine anno*:	116,11
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,06%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

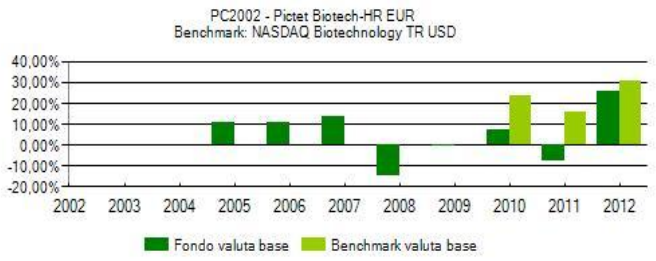
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

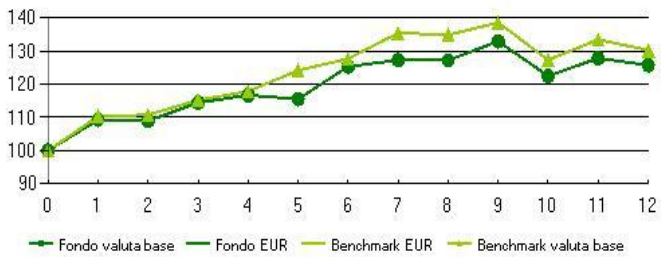
PC2002 - Pictet Biotech-HR EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	25,72%	7,61%	7,44%	5,24%	0,86%
Benchmark	30,26%	22,83%	22,97%	-	-

Data inizio operatività:	01/07/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	721.676.700,00
Valore quota a fine anno*:	246,96
Quota parte**:	0%

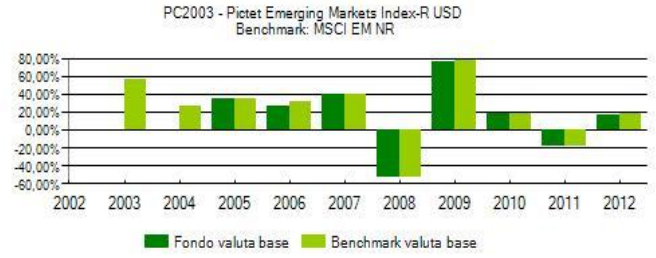
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

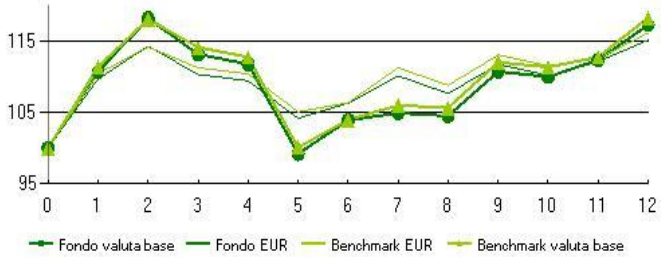
PC2003 - Pictet Emerging Markets Index-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,21%	-2,7%	3,93%	18,58%	-1,57%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	19/03/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	1.014.889.596,00
Valore quota a fine anno*:	246,52
Quota parte**:	0%

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.

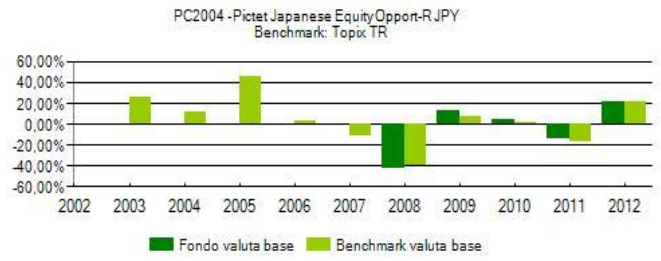
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

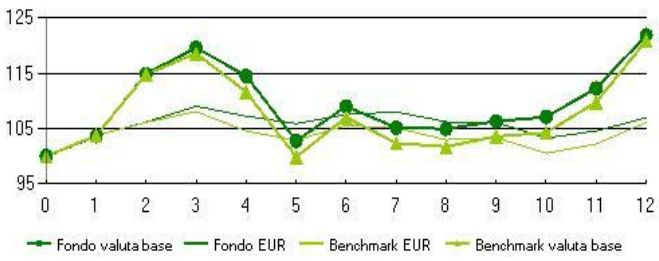
PC2004 - Pictet Japanese Equity Opport-R JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,86%	2%	2,59%	5,03%	-7,03%
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	05/11/2007
Data inizio operatività:	15/11/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	11.863.780.496,00
Valore quota a fine anno*:	4,510,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

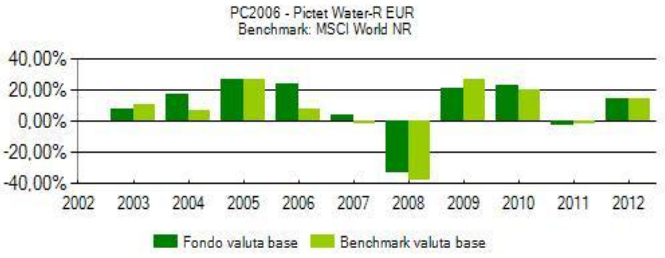
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

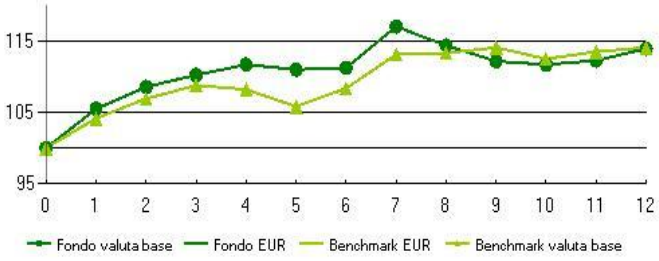
PC2006 - Pictet Water-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,88%	5,22%	10,74%	13,12%	1,59%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	28/02/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.204.259.688,00
Valore quota a fine anno*:	154,78
Quota parte**:	0%

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.

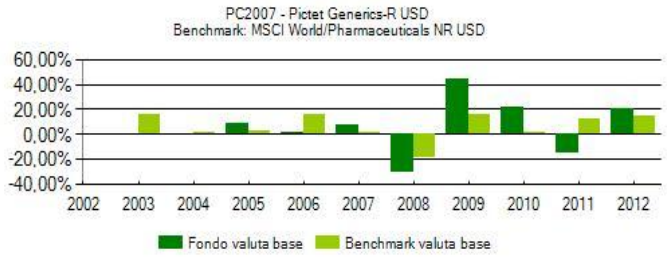
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

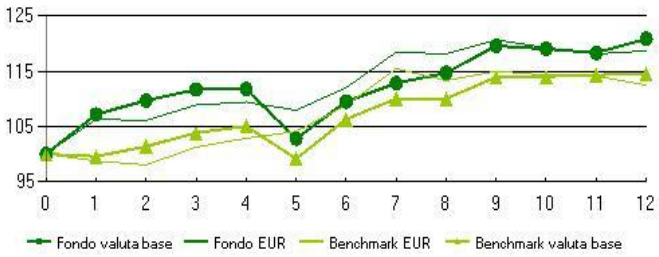
PC2007 - Pictet Generics-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Pharmaceuticals NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,84%	1,33%	7,83%	16,03%	4,79%
Benchmark	14,53%	13,23%	8,77%	10,6%	4,19%

Data inizio operatività:	01/07/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	354.598.613,00
Valore quota a fine anno*:	144,19
Quota parte**:	0%

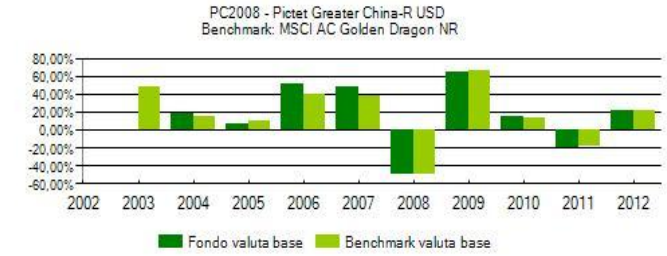
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

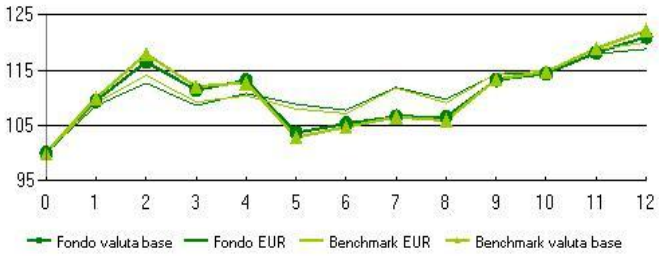
PC2008 - Pictet Greater China-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,99%	-2,05%	3,15%	16,08%	-1,99%
Benchmark	22,19%	-0,31%	4,02%	17,03%	-1,1%

Data inizio operatività:	26/05/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	355.083.478,00
Valore quota a fine anno*:	361,10
Quota parte**:	0%

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.

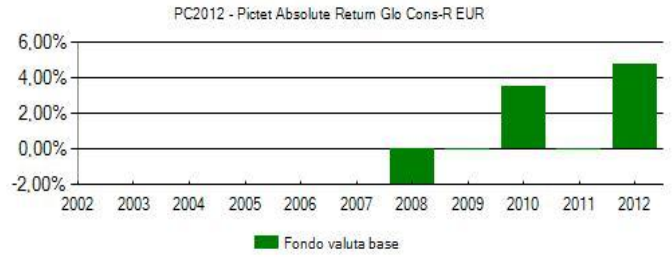
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

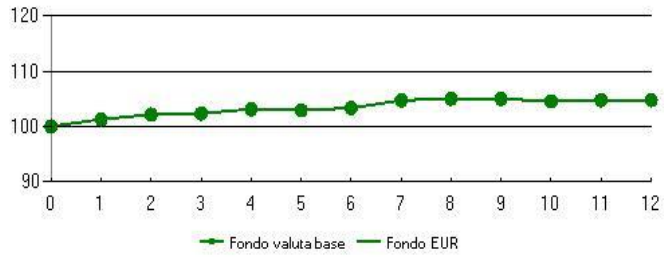
PC2012 - Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,77%	2,33%	2,72%	2%	1,19%

Data inizio operatività:	31/10/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	58.726.495,00
Valore quota a fine anno*:	103,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

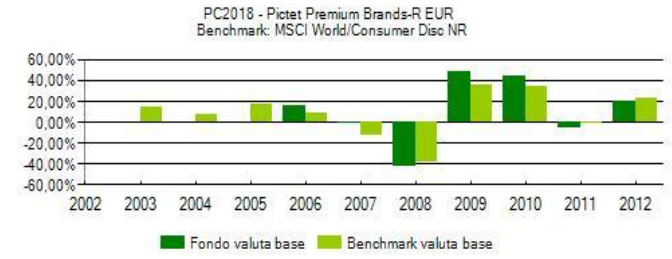
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,26%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

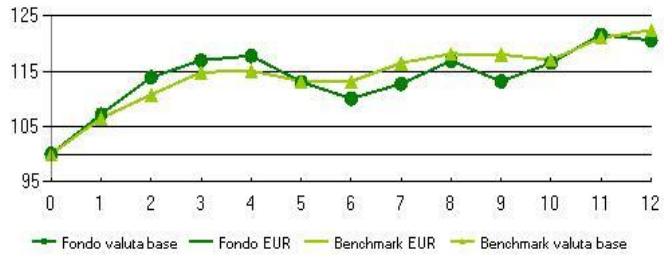
PC2018 - Pictet Premium Brands-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,57%	6,11%	17,36%	24,44%	6,65%
Benchmark	22,4%	9,77%	17,09%	21,39%	5,91%

Data inizio operatività:	31/05/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	658.895.752,00
Valore quota a fine anno*:	97,12
Quota parte**:	0%

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.

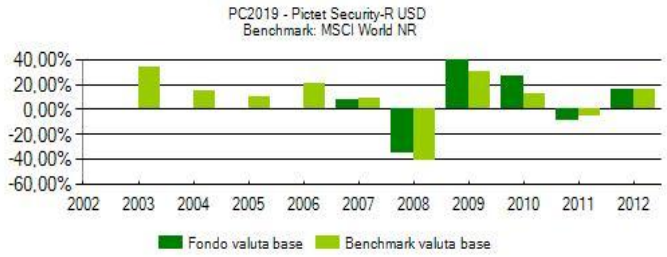
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

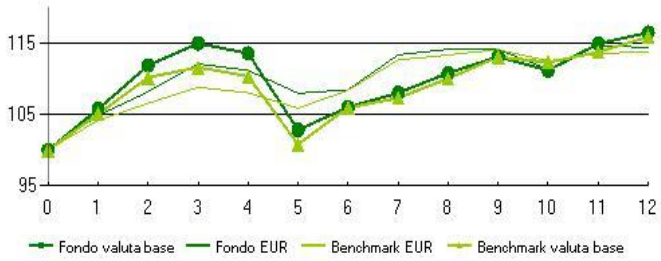
PC2019 - Pictet Security-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	16,41%	2,66%	10,29%	16,99%	3,75%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività:	31/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	230.680.228,00
Valore quota a fine anno*:	127,06
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

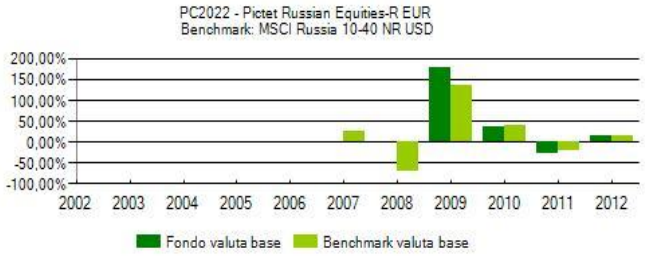
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

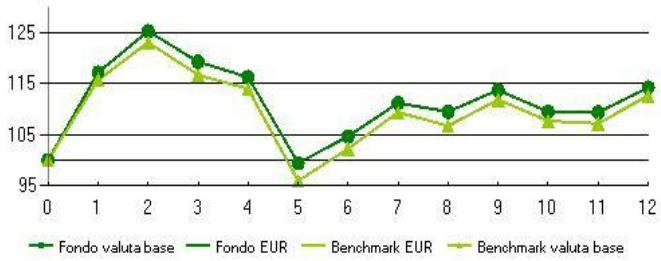
PC2022 - Pictet Russian Equities-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	14,22%	-9,62%	3,79%	32,89%	-
Benchmark	12,61%	-5,75%	6,92%	30,24%	-3,6%

Data inizio operatività:	11/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	337.416.434,00
Valore quota a fine anno*:	48,19
Quota parte**:	0%

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.

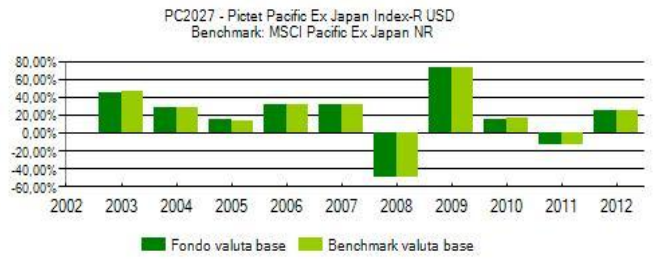
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

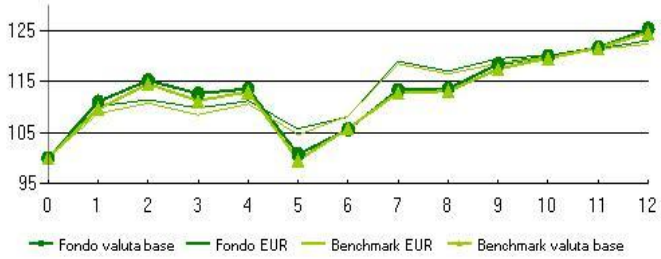
PC2027 - Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,31%	4,41%	8,03%	21,4%	1,45%
Benchmark	24,57%	4,23%	8,3%	21,72%	1,67%

Data inizio operatività:	06/06/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	389.861.579,00
Valore quota a fine anno*:	335,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

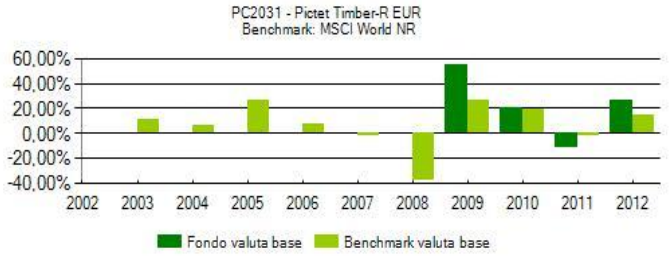
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

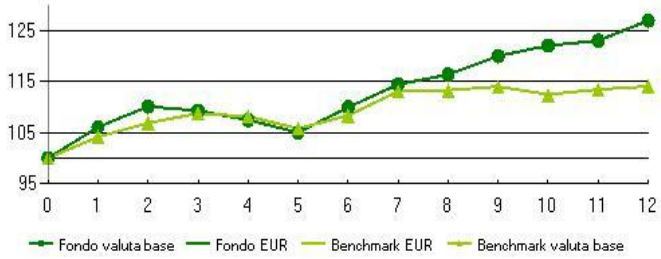
PC2031 - Pictet Timber-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	26,93%	5,76%	10,52%	20,26%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	30/09/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	434.701.594,00
Valore quota a fine anno*:	96,44
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

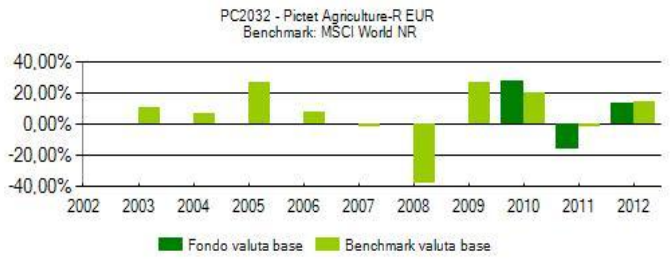
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

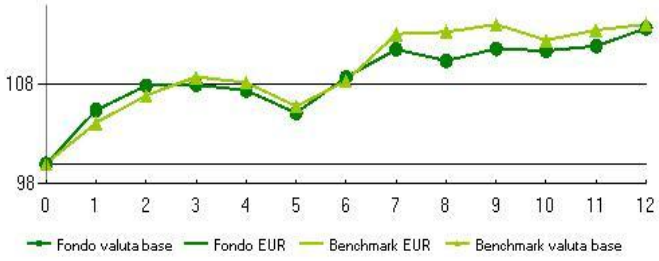
PC2032 - Pictet Agriculture-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,64%	-2,32%	6,87%	-	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	29/05/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	198.616.739,00
Valore quota a fine anno*:	143,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

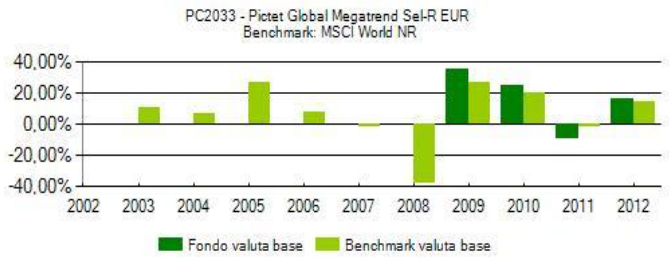
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

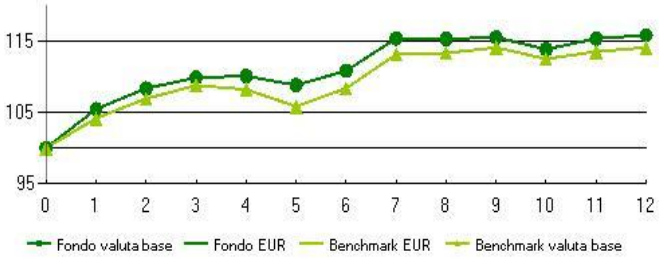
PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	15,76%	2,42%	9,46%	15,47%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	03/11/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	833.034.085,00
Valore quota a fine anno*:	116,72
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

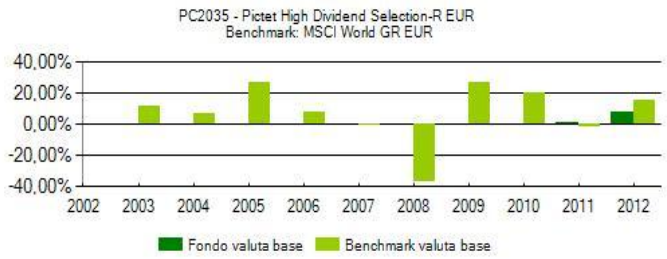
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

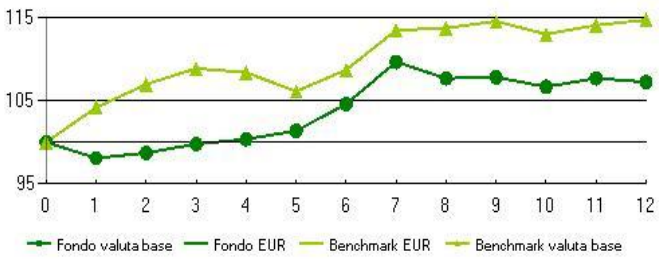
PC2035 - Pictet High Dividend Selection-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World GR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,25%	3,62%	-	-	-
Benchmark	14,75%	6,13%	10,61%	14,43%	1,48%

Data inizio operatività:	12/05/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	638.966.514,00
Valore quota a fine anno*:	108,68
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

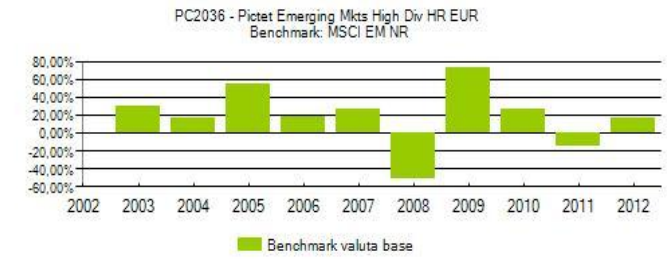
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2036 - Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	27/08/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	48.051.130,00
Valore quota a fine anno*:	91,05
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management S.A.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

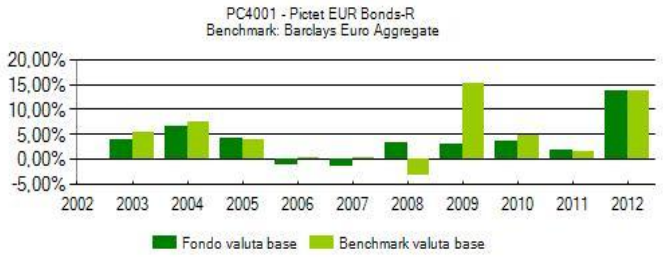
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

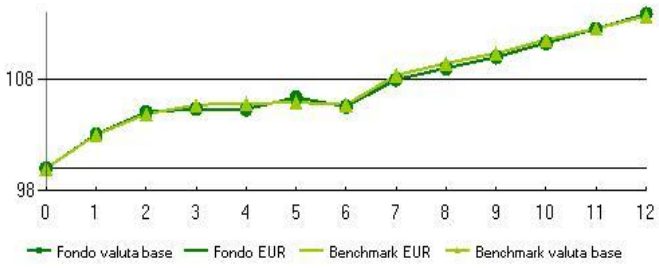
PC4001 - Pictet EUR Bonds-R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,82%	7,64%	6,34%	5,5%	5,08%
Benchmark	13,6%	7,43%	6,51%	8,65%	6,19%

Data inizio operatività:	04/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	218.231.705,00
Valore quota a fine anno*:	444,90
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

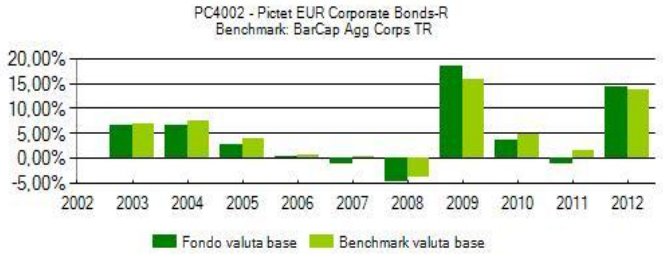
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

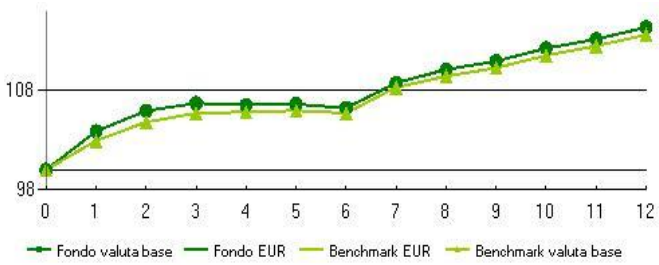
PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,35%	6,38%	5,44%	8,57%	5,78%
Benchmark	13,59%	7,37%	6,49%	8,72%	6,1%

Data inizio operatività:	01/08/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.819.640.237,00
Valore quota a fine anno*:	167,96
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

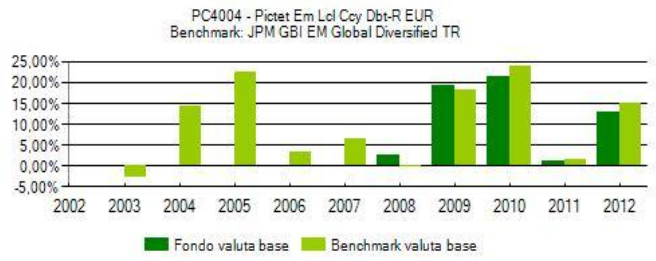
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

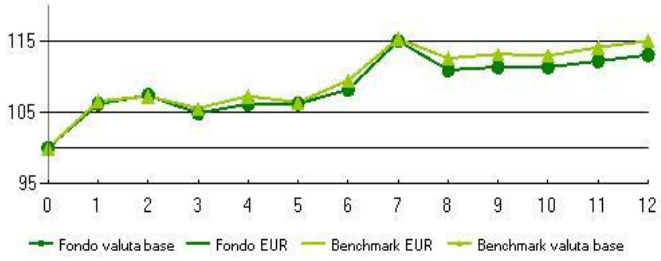
PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13%	6,89%	11,51%	13,4%	11,14%
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività:	23/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	9.230.721.330,00
Valore quota a fine anno*:	147,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

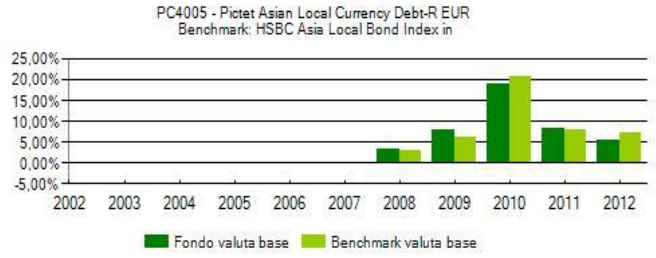
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4005 - Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : HSBC Asia Local Bond Index in

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,54%	6,79%	10,68%	9,99%	8,62%
Benchmark	7,25%	7,53%	11,77%	10,35%	8,85%

Data inizio operatività:	24/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	1.641.529.704,00
Valore quota a fine anno*:	113,39
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

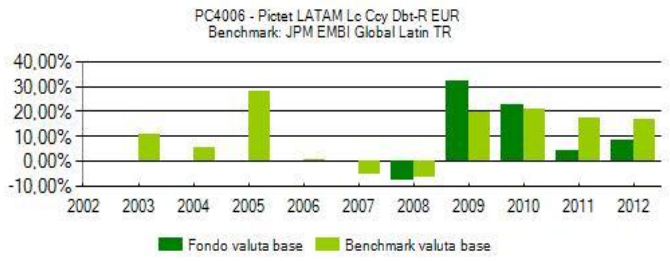
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

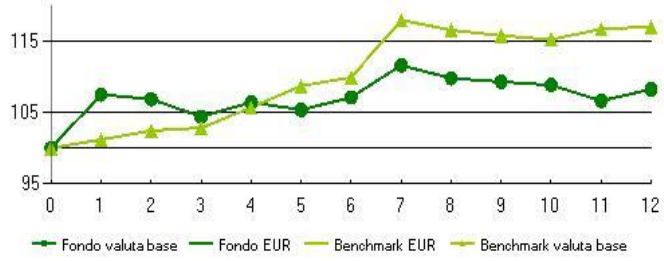
PC4006 - Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Latin TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,2%	6,23%	11,49%	16,36%	11,15%
Benchmark	16,96%	17,09%	18,24%	18,54%	13,05%

Data inizio operatività:	26/11/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	529.160.412,00
Valore quota a fine anno*:	113,06
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

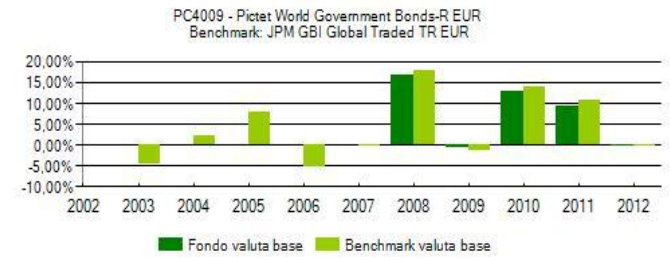
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

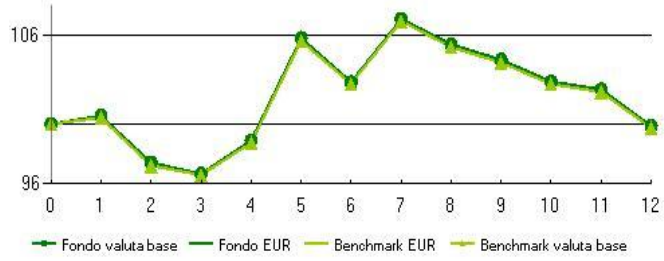
PC4009 - Pictet World Government Bonds-R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global Traded TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,12%	4,41%	7,19%	5,14%	7,33%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività:	28/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	186.814.417,00
Valore quota a fine anno*:	138,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

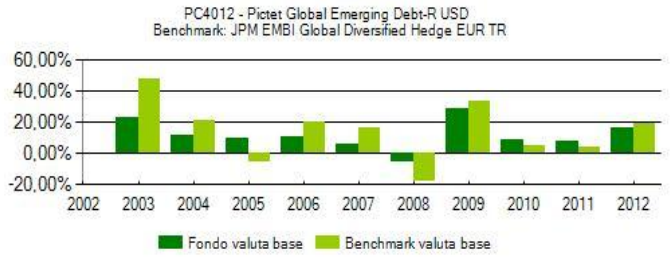
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

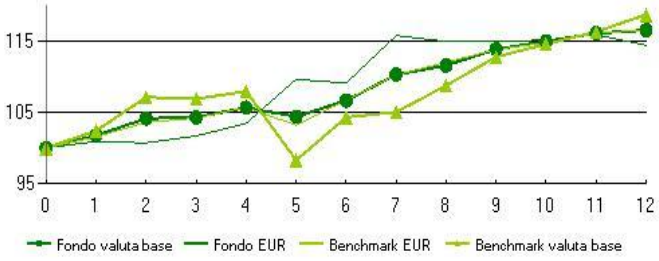
PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,47%	11,81%	10,63%	14,87%	10,48%
Benchmark	18,64%	11,03%	8,77%	14,49%	7,16%

Data inizio operatività:	03/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	6.585.072.300,00
Valore quota a fine anno*:	313,92
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

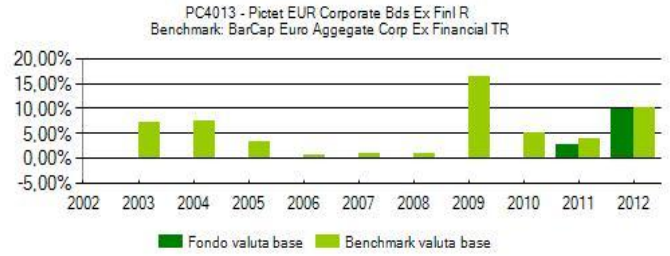
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

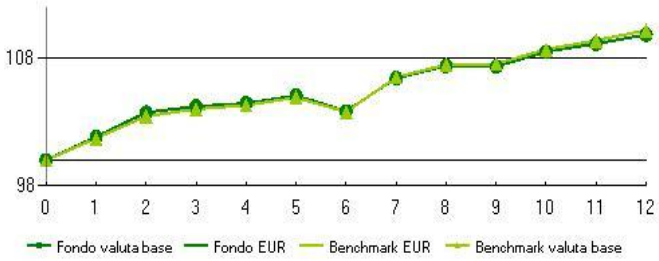
PC4013 - Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Aggegate Corp Ex Financial TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,82%	6,15%	-	-	-
Benchmark	10,18%	6,97%	6,32%	8,76%	7,17%

Data inizio operatività:	28/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	468.915.808,00
Valore quota a fine anno*:	127,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

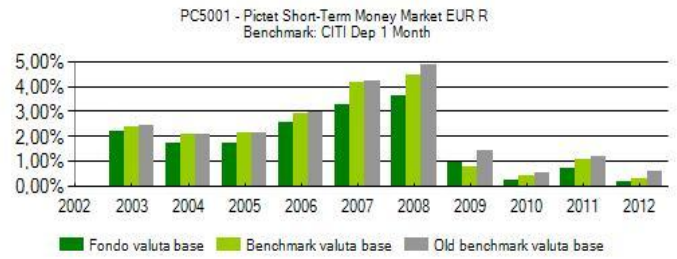
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

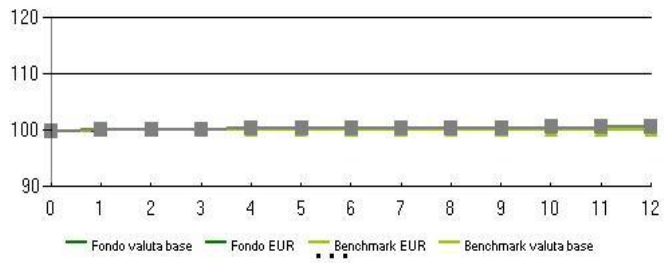
PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 1 Month

Benchmark precedente* :** CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,19%	0,47%	0,4%	0,54%	1,15%
Benchmark	0,28%	0,67%	0,57%	0,63%	1,38%
Benchmark Prec.	0,6%	0,88%	0,77%	0,94%	1,71%

Data inizio operatività:	07/05/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.515.471.616,00
Valore quota a fine anno*:	134,44
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

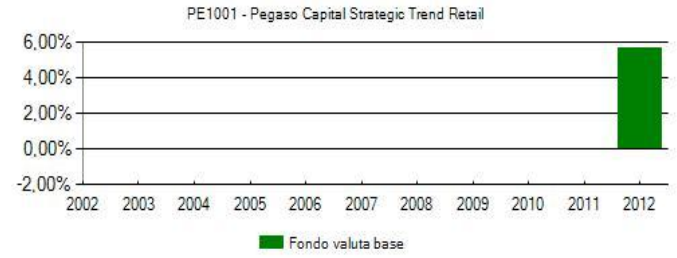
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

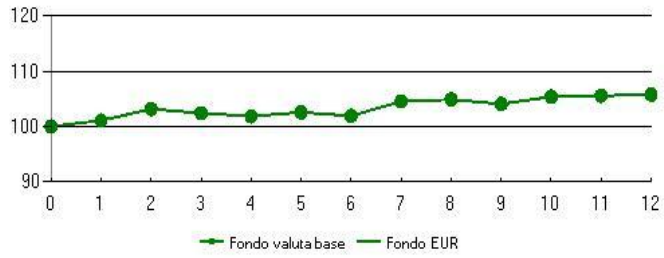
PE1001 - Pegaso Capital Strategic Trend Retail

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	5,75%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:	24/10/2011
Data inizio operatività:	01/10/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	171.068.330,00
Valore quota a fine anno*:	107,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,51%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

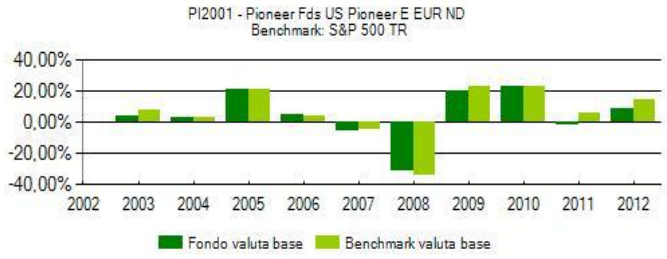
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

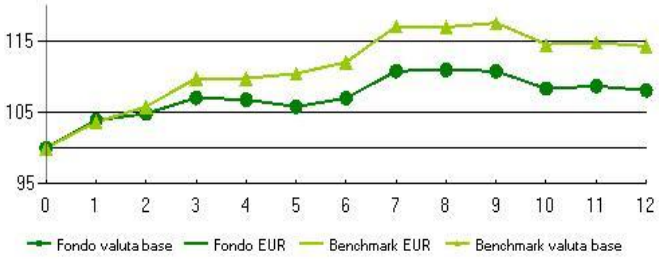
PI2001 - Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,06%	2,87%	8,99%	11,72%	1,26%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	05/10/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	2.029.575.697,00
Valore quota a fine anno*:	4,56
Quota parte**:	0%

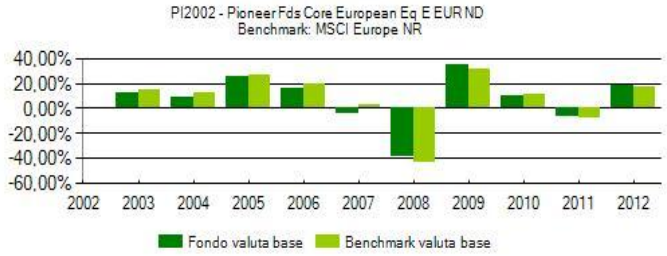
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

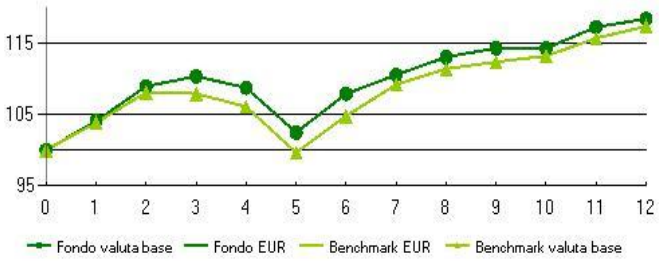
PI2002 - Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,33%	5,01%	6,63%	13,06%	-0,11%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	16/03/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	677.601.949,00
Valore quota a fine anno*:	7,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

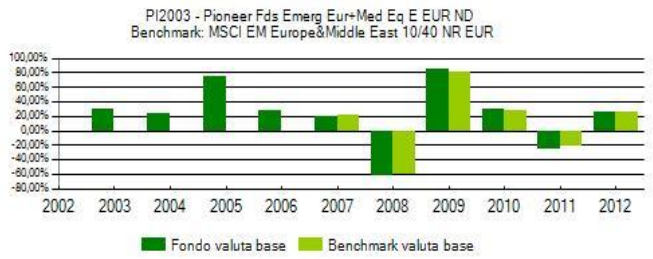
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

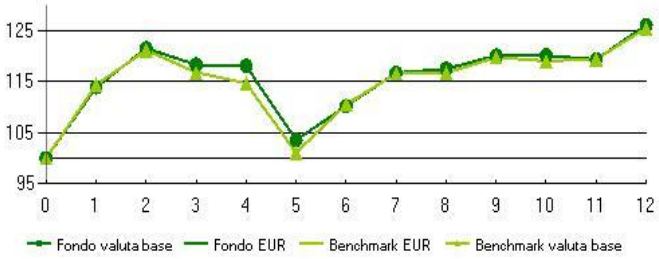
PI2003 - Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe&Middle East 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,03%	-3,66%	6,57%	22,3%	-3,85%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,48%	22,27%	-2,32%

Data inizio operatività:	30/11/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	1.013.037.523,00
Valore quota a fine anno*:	19,36
Quota parte**:	0%

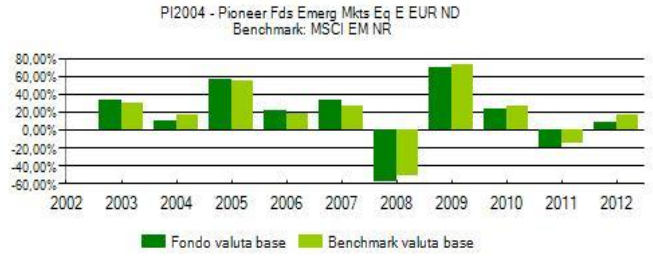
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

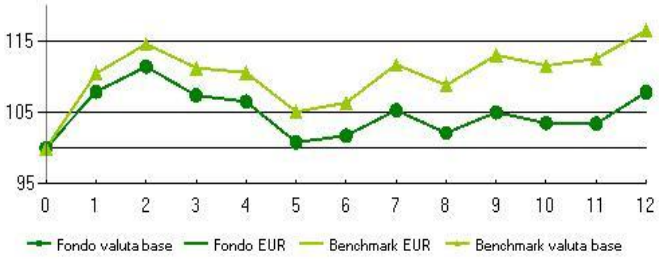
PI2004 - Pioneer Fds Emerg Mkts Eq E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,79%	-7,43%	2,01%	15,91%	-5,73%
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	28/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	823.549.085,00
Valore quota a fine anno*:	7,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

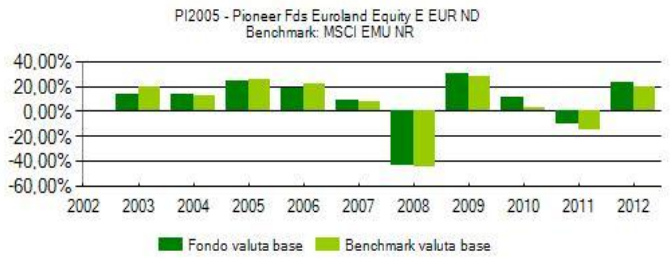
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

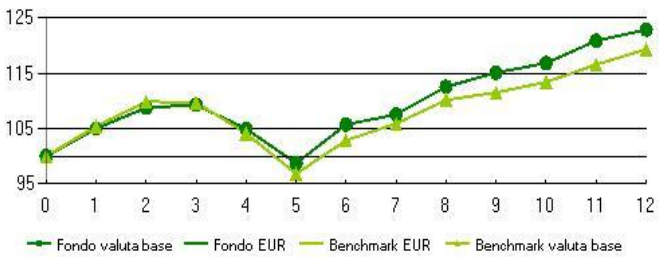
PI2005 - Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,87%	5,28%	7,06%	12,39%	-1,89%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Data inizio operatività:	04/07/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.867.140.255,00
Valore quota a fine anno*:	4,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

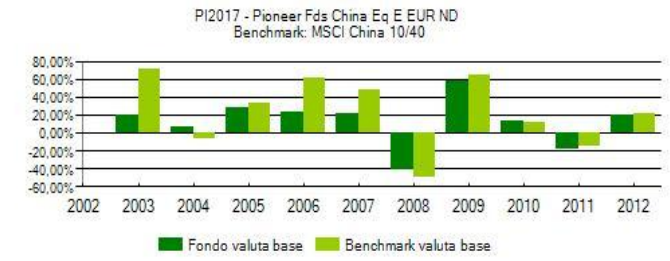
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

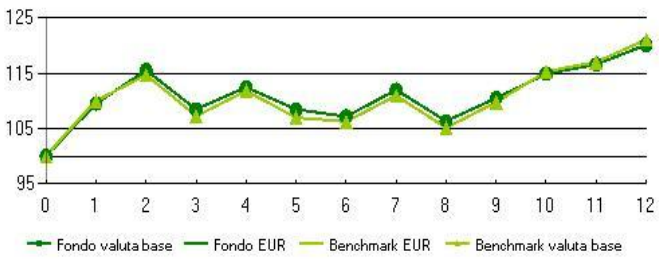
PI2017 - Pioneer Fds China Eq E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,1%	-1,37%	3,14%	14,82%	-0,01%
Benchmark	21,07%	1,07%	4,52%	16,94%	-0,99%

Data inizio operatività:	05/10/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	552.324.462,00
Valore quota a fine anno*:	9,47
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

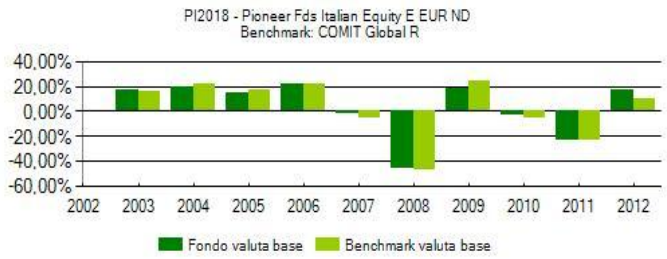
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2018 - Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : COMIT Global R

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,13%	-5%	-4,49%	0,78%	-10,94%
Benchmark	10,2%	-7,76%	-7,02%	-0,12%	-11,91%

Data inizio operatività:	16/03/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	92.486.860,00
Valore quota a fine anno*:	5,46
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

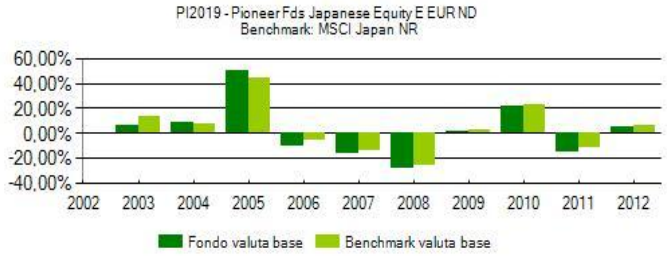
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

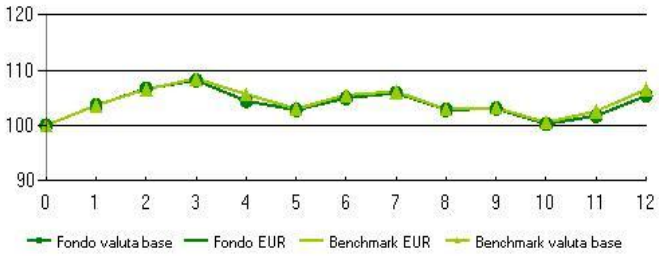
PI2019 - Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,35%	-5,54%	2,71%	2,46%	-4,67%
Benchmark	6,52%	-2,89%	5,2%	4,63%	-2,25%

Data inizio operatività:	28/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	250.591.068,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

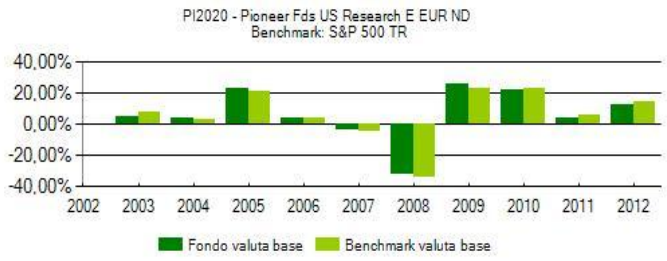
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

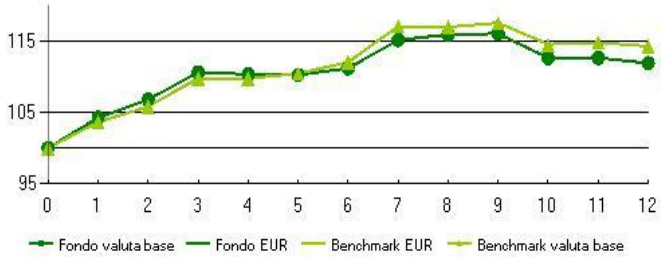
PI2020 - Pioneer Fds US Research E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,85%	7,51%	12,19%	15,43%	3,61%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	20/04/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	2.540.414.034,00
Valore quota a fine anno*:	5,27
Quota parte**:	0%

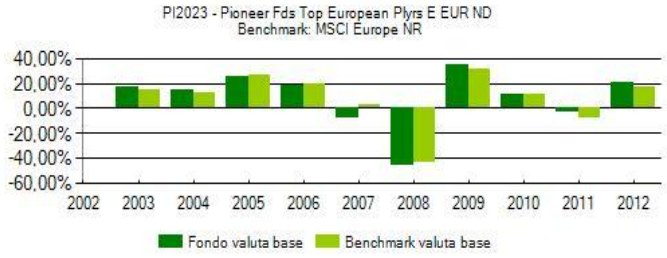
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

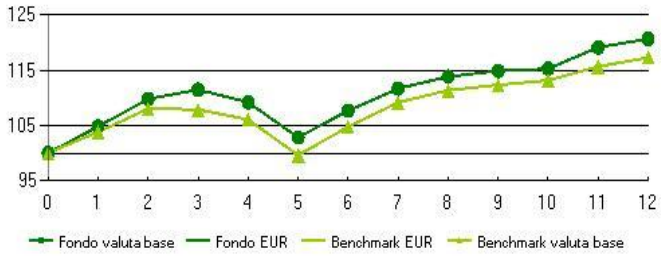
PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,64%	7,99%	8,97%	14,92%	-0,97%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	04/07/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.041.095.292,00
Valore quota a fine anno*:	6,07
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

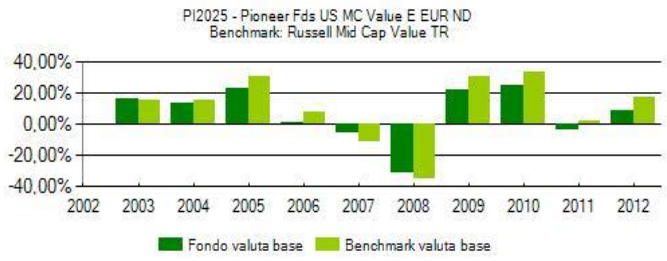
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

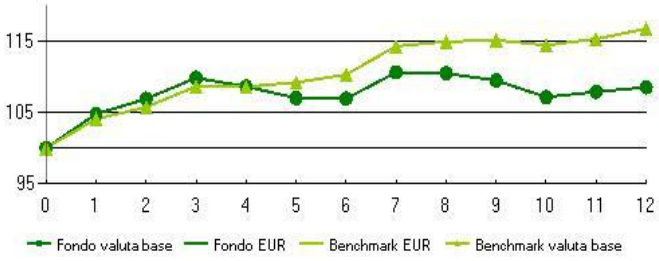
PI2025 - Pioneer Fds US MC Value E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,49%	2,32%	9,22%	12,31%	1,61%
Benchmark	16,69%	9,05%	16,63%	19,85%	5,96%

Data inizio operatività:	01/10/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	375.530.858,00
Valore quota a fine anno*:	6,46
Quota parte**:	0%

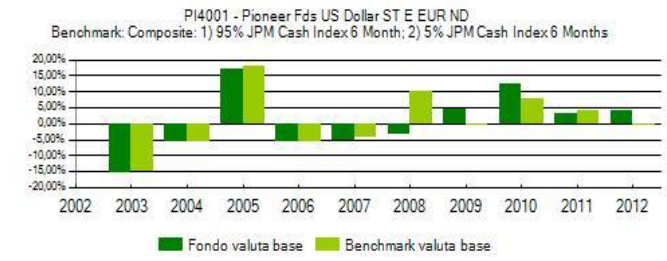
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

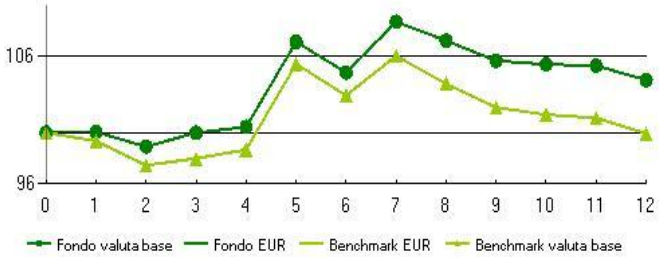
PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% JPM Cash Index 6 Month; 2) 5% JPM Cash Index 6 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,11%	3,73%	6,62%	6,05%	4,05%
Benchmark	-0,1%	1,91%	3,78%	2,73%	4,17%

Data inizio operatività:	04/07/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	158.959.320,00
Valore quota a fine anno*:	4,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

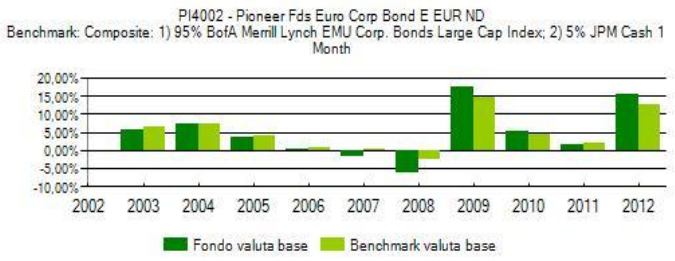
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

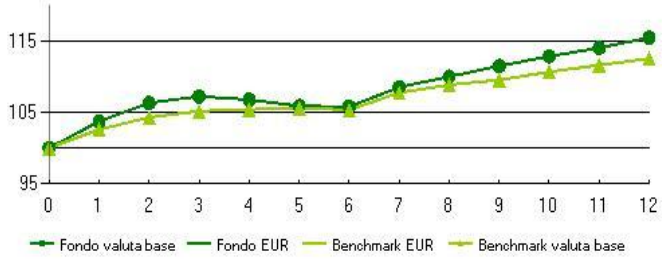
PI4002 - Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,43%	8,18%	7,23%	9,68%	6,26%
Benchmark	12,5%	7,11%	6,24%	8,26%	5,97%

Data inizio operatività:	05/10/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	1.621.718.451,00
Valore quota a fine anno*:	8,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

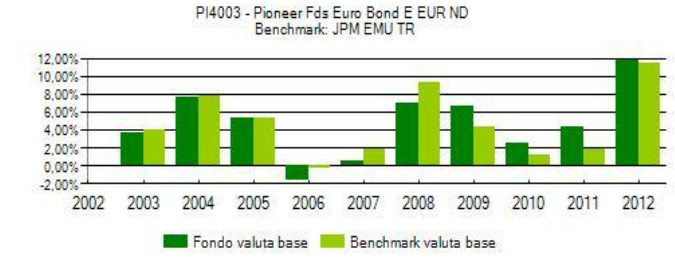
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

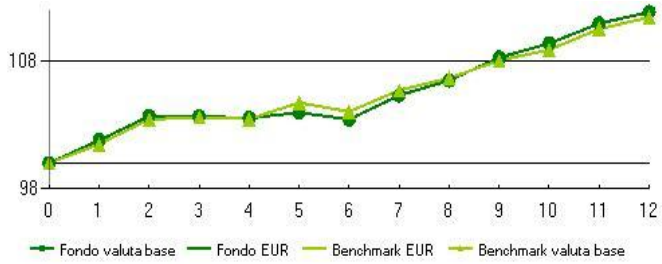
PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,84%	7,99%	6,15%	6,26%	6,42%
Benchmark	11,42%	6,49%	4,69%	4,6%	5,53%

Data inizio operatività:	28/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.215.280.970,00
Valore quota a fine anno*:	8,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

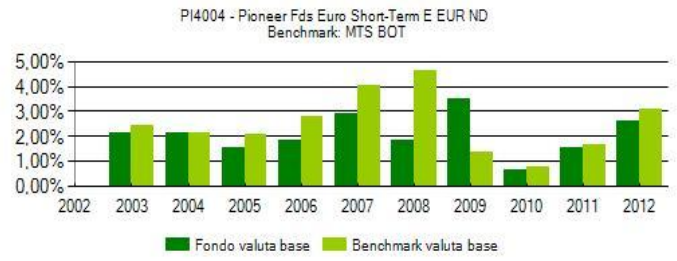
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

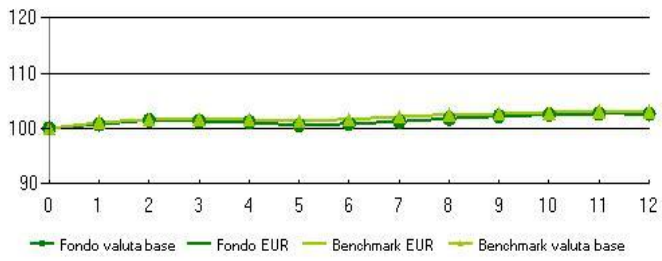
PI4004 - Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,63%	2,1%	1,62%	2,09%	2,03%
Benchmark	3,1%	2,37%	1,83%	1,72%	2,29%

Data inizio operatività:	28/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	2.121.897.209,00
Valore quota a fine anno*:	6,48
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

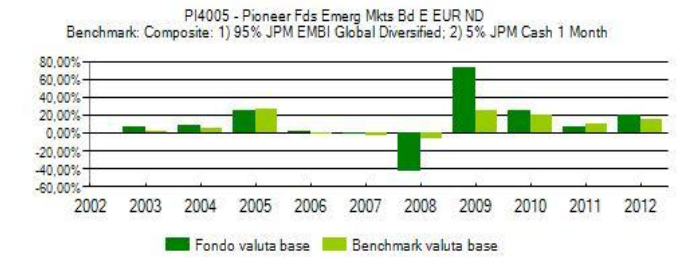
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

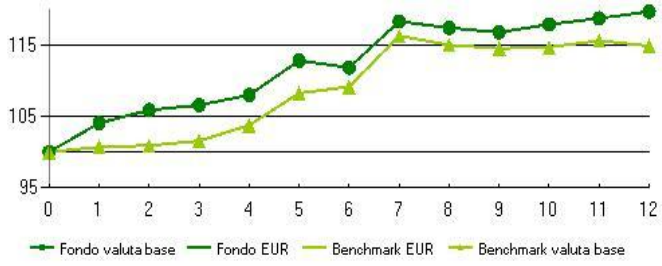
PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% JPM EMBI Global Diversified; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,65%	12,53%	16,46%	28,72%	9,48%
Benchmark	14,8%	12,6%	14,71%	17,07%	11,83%

Data inizio operatività:	28/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	1.257.228.393,00
Valore quota a fine anno*:	12,07
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

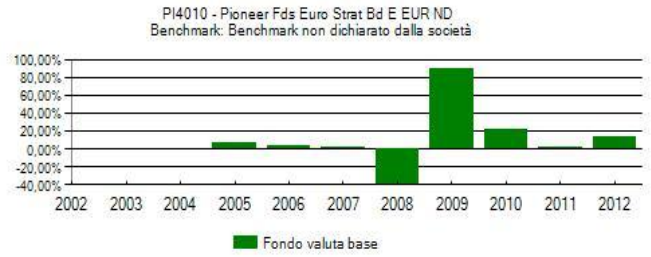
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

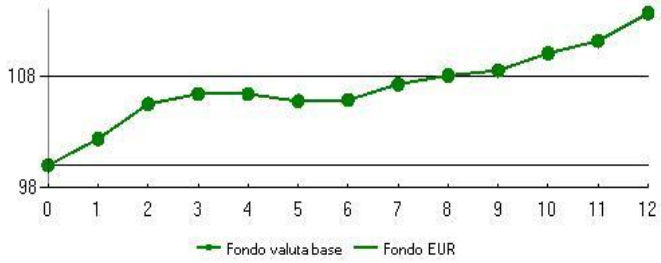
PI4010 - Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,62%	6,69%	11,52%	27,37%	9,73%

Data inizio operatività:	08/06/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	652.456.136,00
Valore quota a fine anno*:	9,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

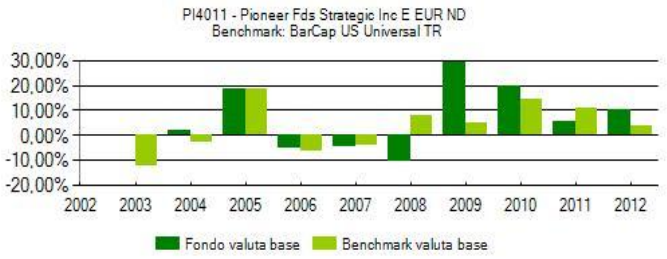
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4011 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : BarCap US Universal TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,18%	7,93%	11,72%	15,88%	9,99%
Benchmark	3,91%	7,39%	9,75%	8,6%	8,41%

Data inizio operatività:	20/05/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	3.555.324.593,00
Valore quota a fine anno*:	8,39
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

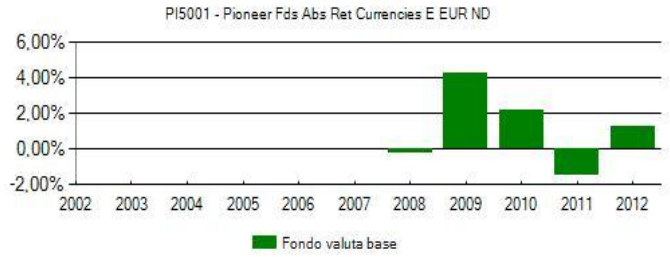
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

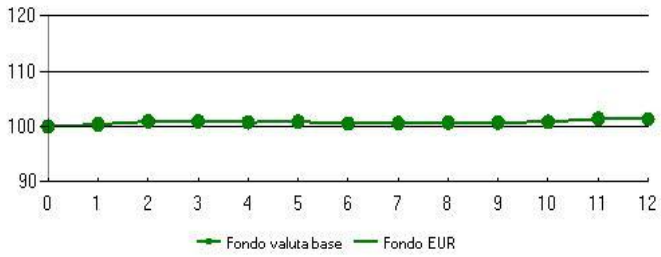
PI5001 - Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,31%	-0,09%	0,68%	1,56%	1,19%

Data inizio operatività:	16/03/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	82.623.040,00
Valore quota a fine anno*:	5,26
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

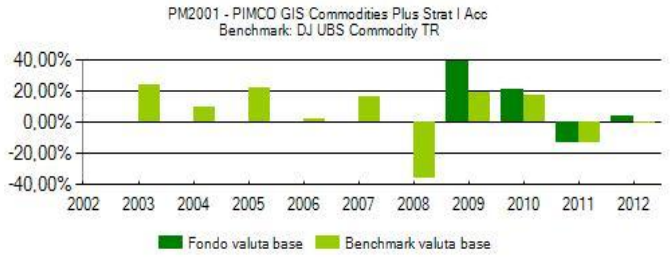
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,24%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

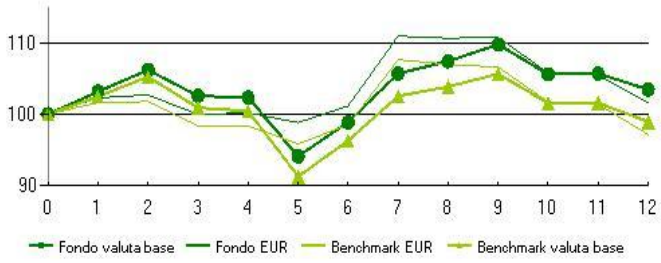
PM2001 - PIMCO GIS Commodities Plus Strat I Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,45%	-5,33%	2,73%	10,68%	-
Benchmark	-1,06%	-7,39%	0,07%	4,48%	-5,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:	31/08/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	373.889.192,00
Valore quota a fine anno*:	10,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

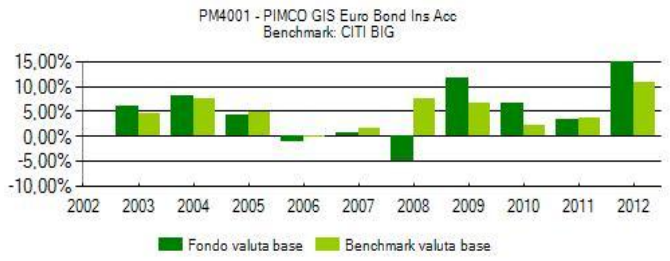
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

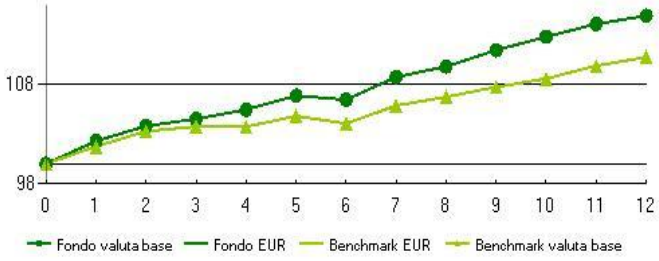
PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI BIG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,91%	8,97%	8,15%	8,98%	6,02%
Benchmark	10,74%	7,08%	5,38%	5,66%	6,01%

Data inizio operatività:	31/12/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	1.202.561.488,00
Valore quota a fine anno*:	19,58
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

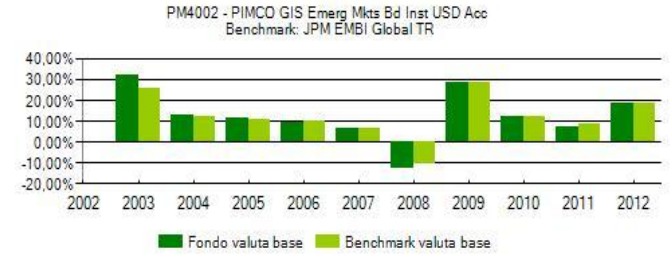
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

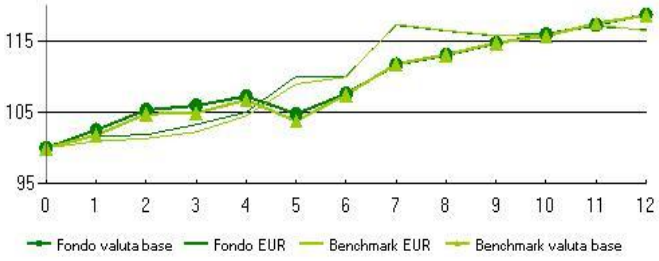
PM4002 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,67%	12,54%	12,48%	16,21%	9,65%
Benchmark	18,54%	13,39%	12,94%	16,57%	10,47%

Data inizio operatività:	31/07/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	7.109.123.026,00
Valore quota a fine anno*:	40,05
Quota parte**:	0%

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.

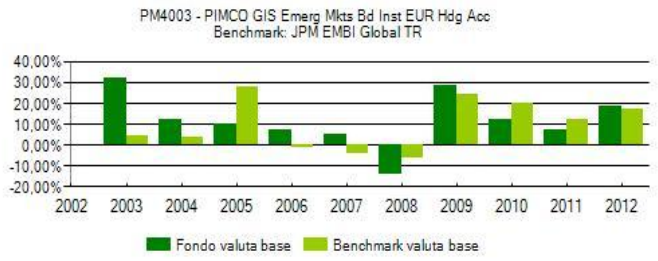
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

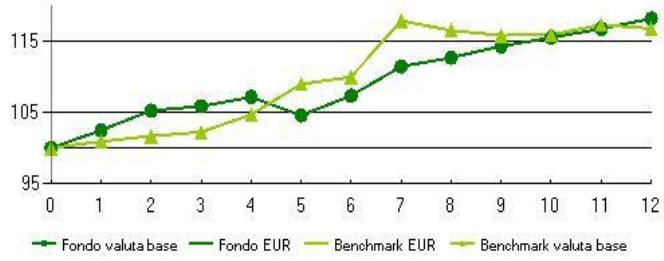
PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,08%	12,46%	12,39%	16,19%	9,35%
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	17/12/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	5.392.269.815,00
Valore quota a fine anno*:	36,83
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

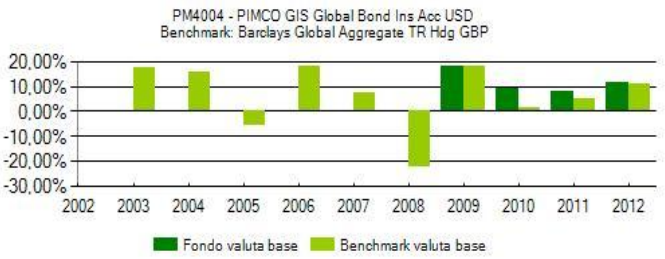
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

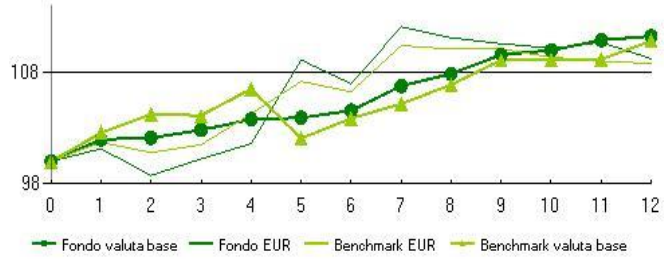
PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,2%	9,48%	9,41%	11,53%	-
Benchmark	10,8%	7,87%	5,75%	8,75%	1,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2008

Data inizio operatività:	12/03/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	8.987.704.339,00
Valore quota a fine anno*:	25,41
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

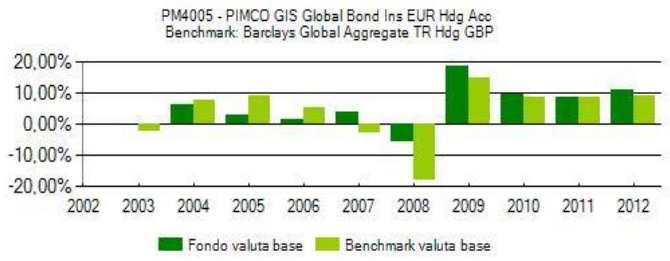
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

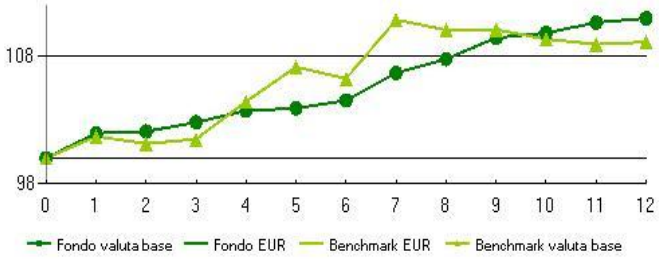
PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,95%	9,76%	9,62%	11,79%	8,04%
Benchmark	9,09%	8,81%	8,77%	10,2%	3,81%

Data inizio operatività:	04/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	6.817.173.741,00
Valore quota a fine anno*:	23,30
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

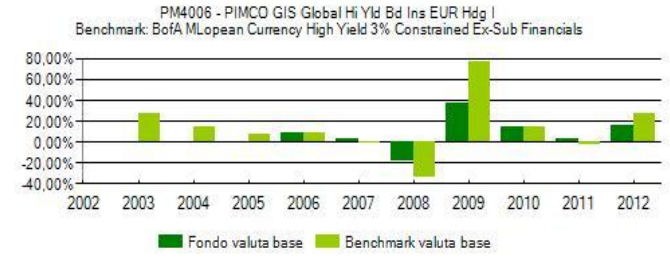
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

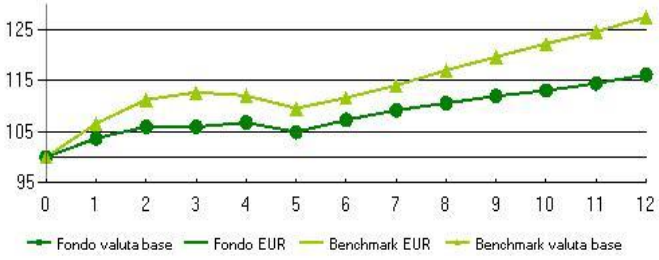
PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,16%	9,6%	11,23%	17,02%	8,78%
Benchmark	27,45%	11,45%	12,53%	25,9%	10,8%

Data inizio operatività:	30/12/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	4.541.595.509,00
Valore quota a fine anno*:	13,08
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

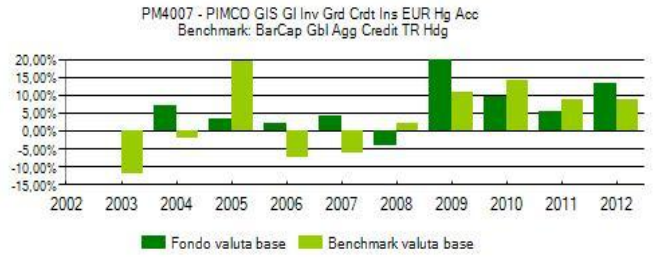
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

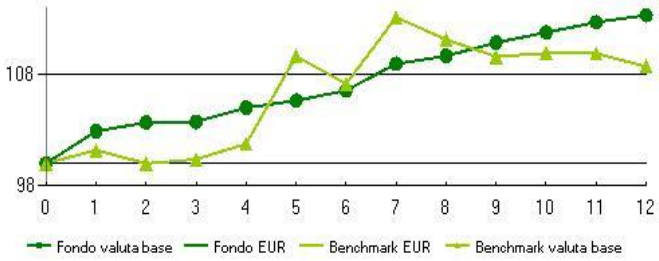
PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,26%	9,18%	9,33%	11,83%	8,43%
Benchmark	8,66%	8,62%	10,47%	10,48%	8,75%

Data inizio operatività:	15/09/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	17.491.950.635,00
Valore quota a fine anno*:	16,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

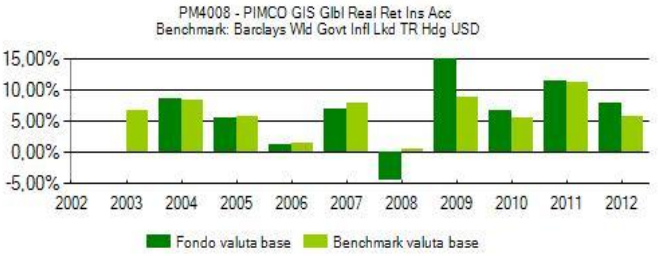
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

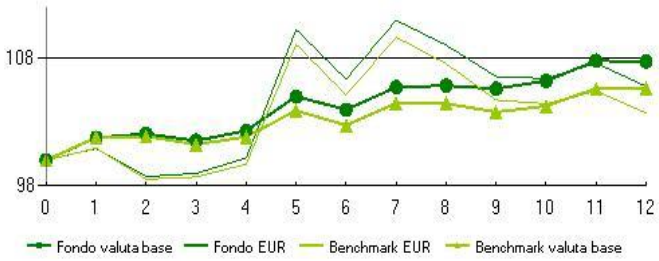
PM4008 - PIMCO GIS Glbl Real Ret Ins Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,73%	9,58%	8,62%	10,17%	7,05%
Benchmark	5,6%	8,3%	7,34%	7,71%	6,23%

Data inizio operatività:	30/09/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	5.767.610.950,00
Valore quota a fine anno*:	17,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

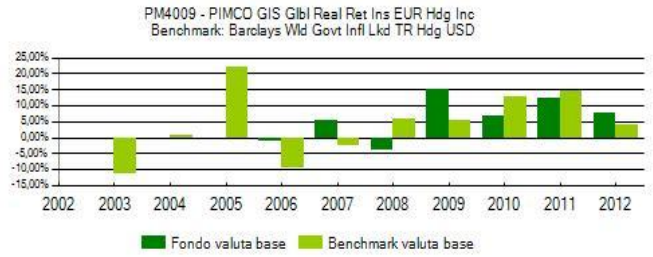
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4009 - PIMCO GIS Glbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,52%	9,82%	8,8%	10,38%	7,41%
Benchmark	3,97%	9,25%	10,41%	9,14%	8,45%

Data inizio operatività:	30/12/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	4.374.732.906,00
Valore quota a fine anno*:	14,71
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

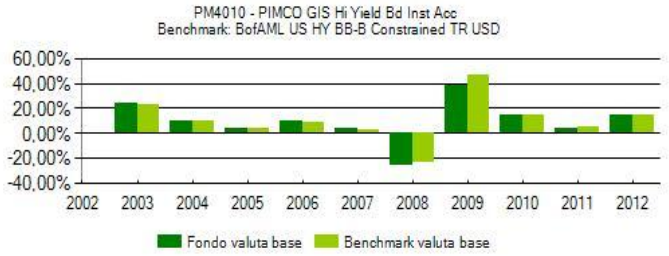
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

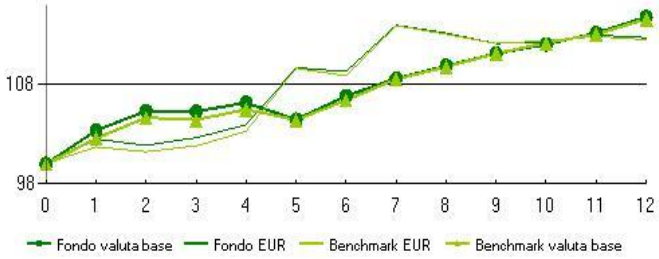
PM4010 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,78%	9,21%	11,12%	17,33%	7,1%
Benchmark	14,59%	9,89%	11,33%	19,15%	9,1%

Data inizio operatività:	28/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	2.427.224.088,00
Valore quota a fine anno*:	25,00
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

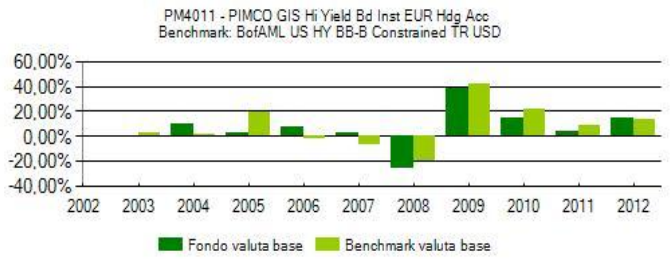
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

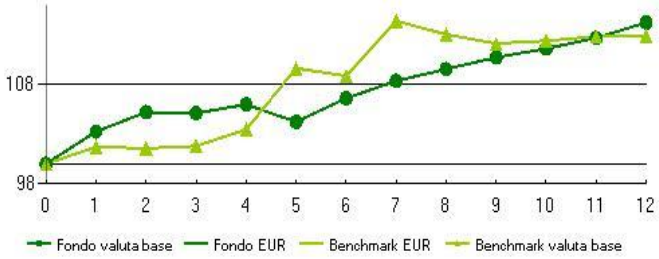
PM4011 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,23%	9,15%	11,03%	17,39%	7,23%
Benchmark	12,83%	10,85%	14,51%	20,73%	11,38%

Data inizio operatività:	10/04/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	1.841.049.471,00
Valore quota a fine anno*:	22,16
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

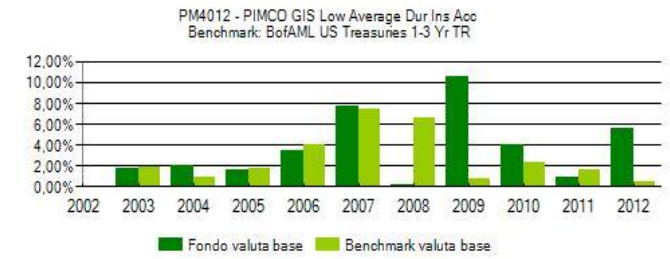
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4012 - PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,53%	3,14%	3,44%	5,17%	4,15%
Benchmark	0,44%	0,99%	1,44%	1,28%	2,32%

Data inizio operatività:	05/12/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	3.500.845.677,00
Valore quota a fine anno*:	14,50
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

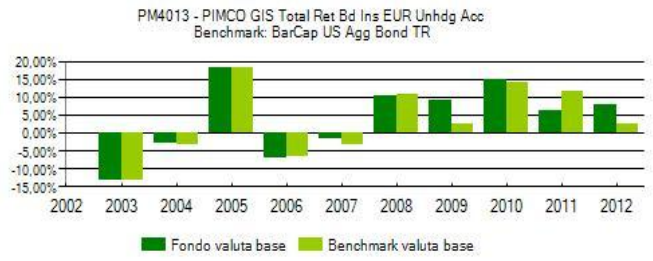
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

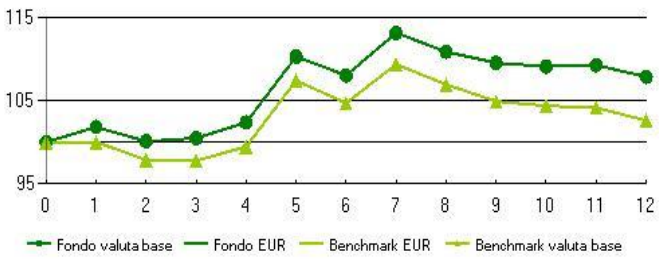
PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,89%	7,1%	9,64%	9,5%	9,67%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:	13/06/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	25.831.412.158,00
Valore quota a fine anno*:	19,97
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

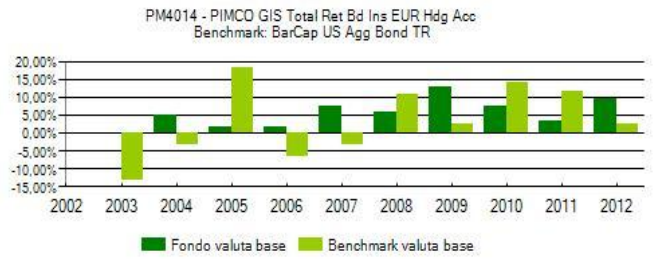
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

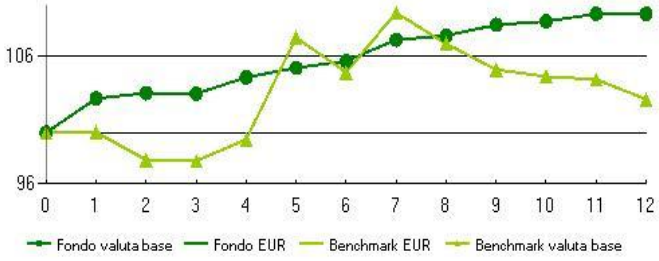
PM4014 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,3%	6,32%	6,73%	8,2%	7,75%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:	30/12/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	25.831.412.158,00
Valore quota a fine anno*:	20,45
Quota parte**:	0%

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.

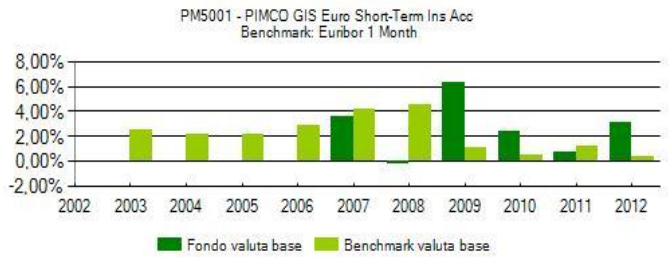
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

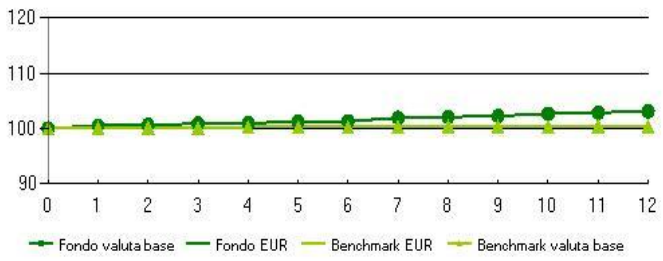
PM5001 - PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,11%	1,9%	2,07%	3,12%	2,45%
Benchmark	0,4%	0,79%	0,71%	0,8%	1,53%

Data inizio operatività:	31/01/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	293.341.393,00
Valore quota a fine anno*:	11,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

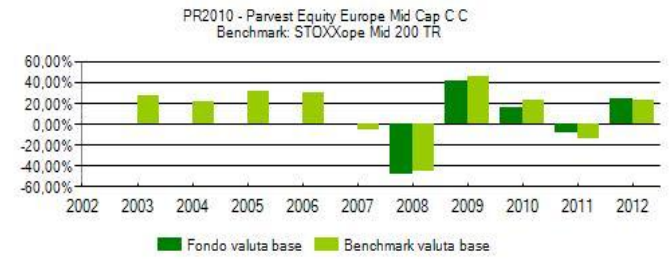
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

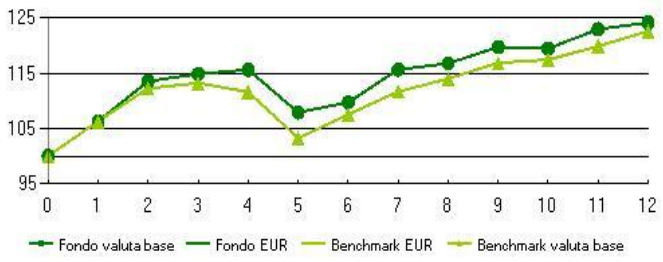
PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope Mid 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,13%	6,08%	9,19%	16,34%	-1,04%
Benchmark	22,59%	2,1%	8,54%	16,67%	-0%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività:	14/06/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	82.847.198,00
Valore quota a fine anno*:	469,23
Quota parte**:	0%

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.

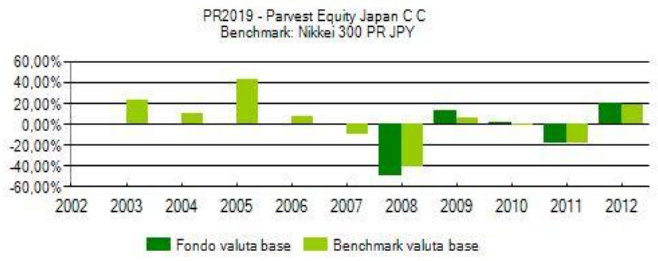
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

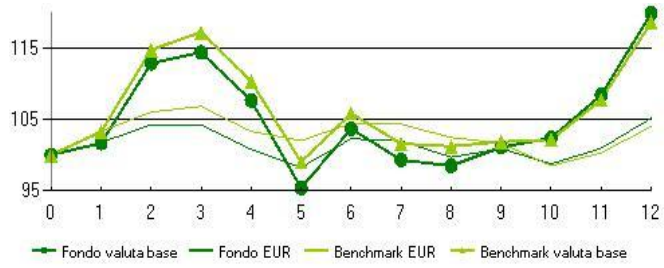
PR2019 - Parvest Equity Japan C C

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nikkei 300 PR JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,8%	-1,7%	-1,03%	2,33%	-11,5%
Benchmark	18,5%	-2,21%	-1,97%	-0,09%	-10,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007
Data inizio operatività: 27/03/1990
Patrimonio netto a fine anno*: 34.092.496.713,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

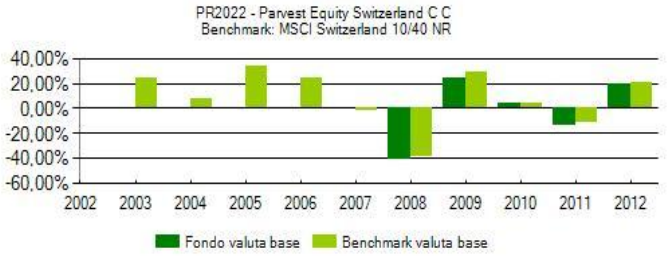
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

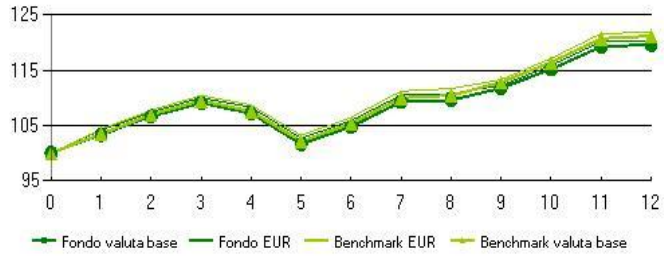
PR2022 - Parvest Equity Switzerland C C

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Switzerland 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,6%	1,81%	2,58%	7,62%	-4,58%
Benchmark	21,16%	3,99%	4,06%	9,77%	-2,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007
Data inizio operatività: 24/01/1995
Patrimonio netto a fine anno*: 65.620.291,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

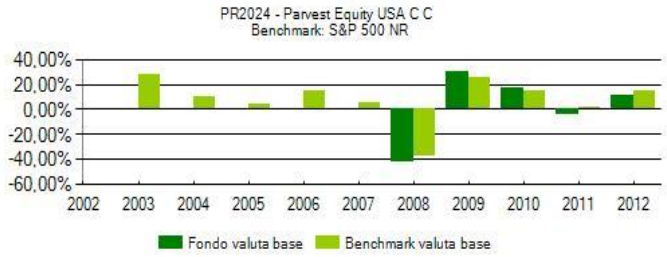
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

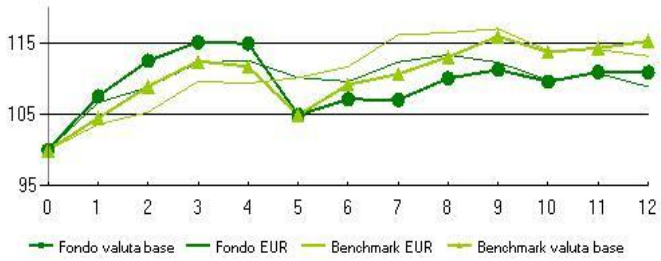
PR2024 - Parvest Equity USA C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,83%	2,98%	7,64%	13%	-1,09%
Benchmark	15,22%	8,13%	10,17%	13,83%	0,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività:	30/03/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	1.310.625.029,00
Valore quota a fine anno*:	85,58
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

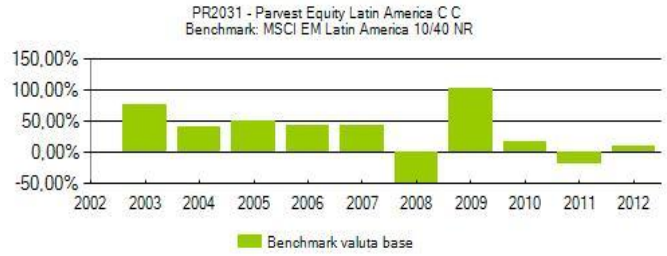
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

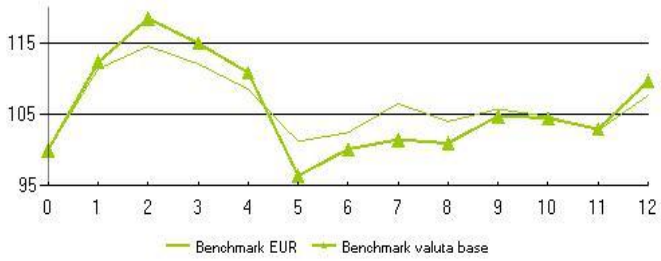
PR2031 - Parvest Equity Latin America C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	9,58%	-5,54%	1,54%	20,62%	1,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2012

Data inizio operatività:	23/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	415.221.507,00
Valore quota a fine anno*:	816,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

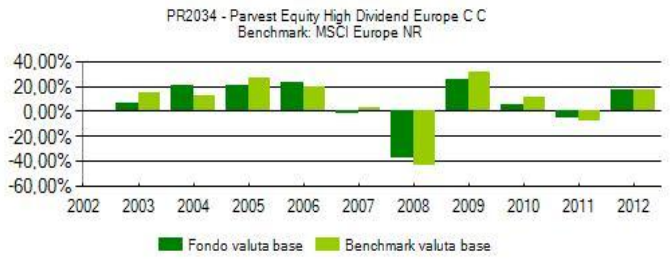
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

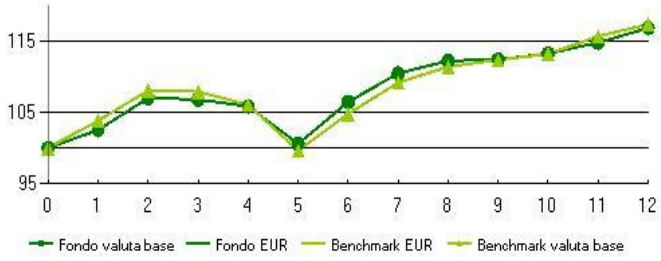
PR2034 - Parvest Equity High Dividend Europe C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,78%	5,39%	5,27%	10,08%	-1,91%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	16/10/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	790.434.625,00
Valore quota a fine anno*:	74,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

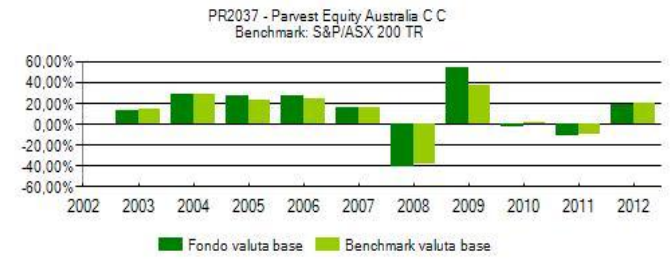
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

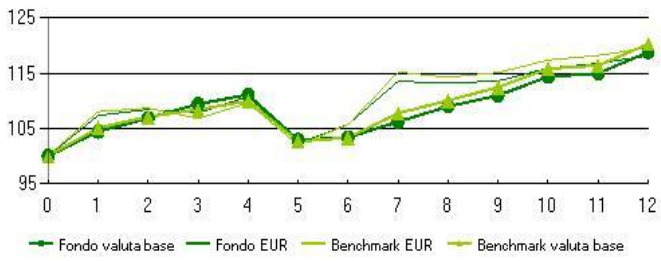
PR2037 - Parvest Equity Australia C C

Valuta base: **Aud** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,79%	2,57%	0,57%	11,89%	-1,96%
Benchmark	20,26%	3,72%	3%	10,62%	-1,62%

Data inizio operatività:	27/12/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	111.430.287,00
Valore quota a fine anno*:	693,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

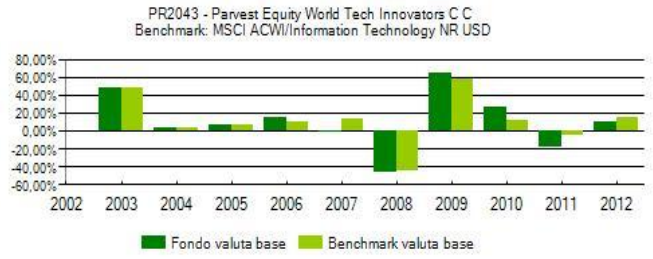
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

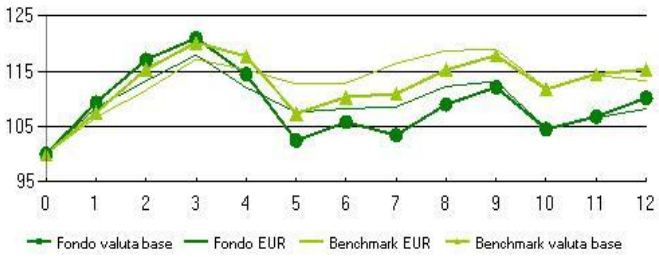
PR2043 - Parvest Equity World Tech Innovators C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,15%	-5,46%	4,24%	16,86%	-0,39%
Benchmark	15,32%	4,98%	7,06%	18,03%	1,45%

Data inizio operatività:	12/07/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	34.439.654,00
Valore quota a fine anno*:	97,77
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **IT Asset Management**

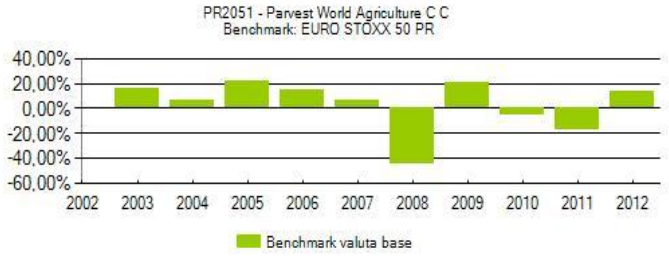
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

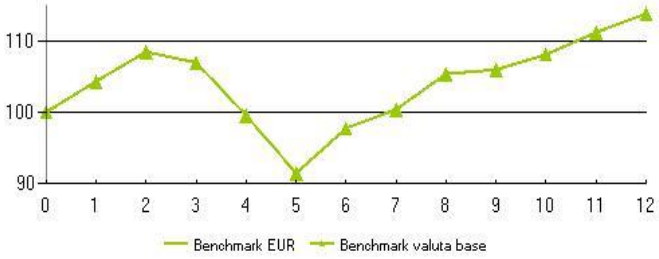
PR2051 - Parvest World Agriculture C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,79%	-2,85%	-3,84%	1,87%	-9,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	26/11/2012
Data inizio operatività:	05/03/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	113.929.043,00
Valore quota a fine anno*:	96,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

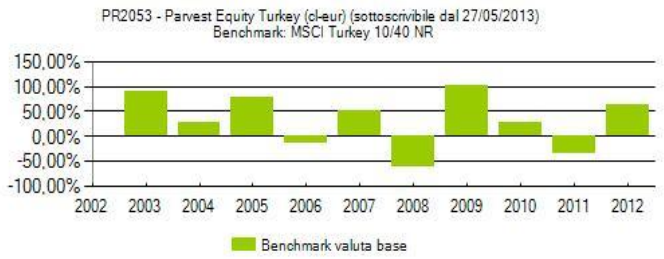
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

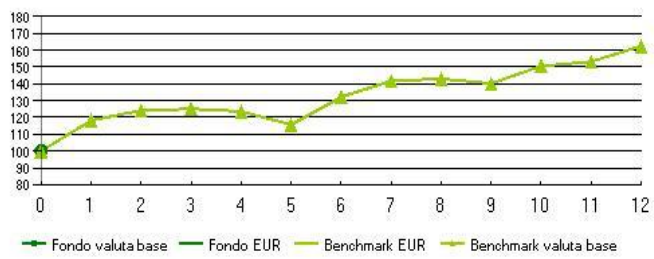
PR2053 - Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	62,39%	3,83%	11,27%	29,21%	1,77%

Data inizio operatività: 27/05/2013
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

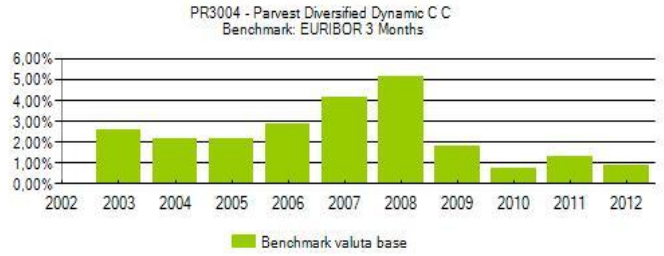
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

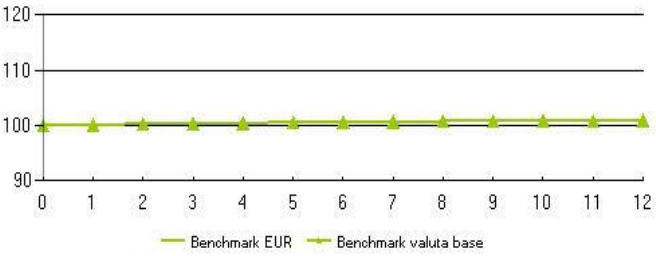
PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURIBOR 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012
Data inizio operatività: 16/05/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 75.170.131,00
Valore quota a fine anno*: 198,79
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

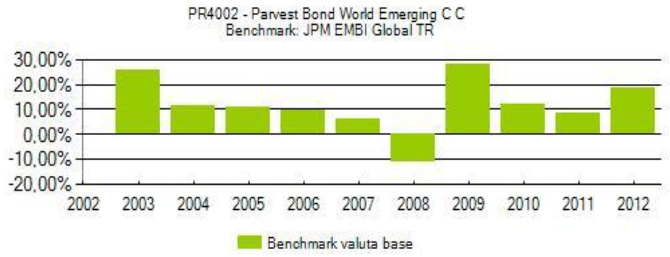
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

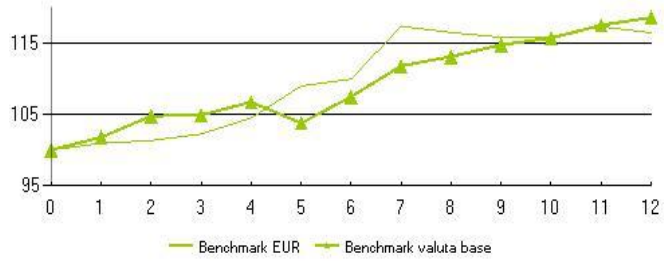
PR4002 - Parvest Bond World Emerging C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	18,54%	13,39%	12,94%	16,57%	10,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	30/11/2012
Data inizio operatività:	16/10/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	509.626.706,00
Valore quota a fine anno*:	412,94
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

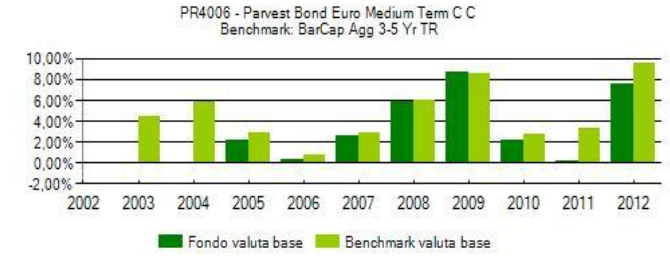
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

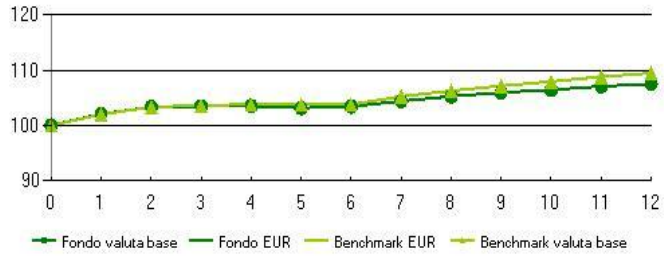
PR4006 - Parvest Bond Euro Medium Term C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 3-5 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,51%	3,71%	3,19%	4,53%	4,81%
Benchmark	9,47%	6,3%	5,11%	5,94%	5,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/11/2004
Data inizio operatività:	07/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	991.958.075,00
Valore quota a fine anno*:	170,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

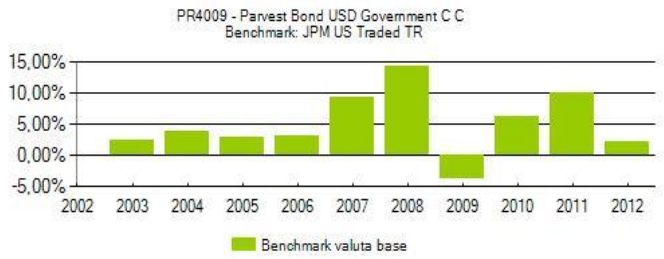
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

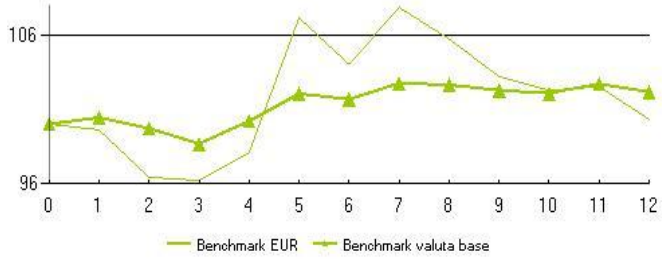
PR4009 - Parvest Bond USD Government C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM US Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,17%	5,99%	6,02%	3,49%	5,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/11/2012
Data inizio operatività:	27/03/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	129.635.389,00
Valore quota a fine anno*:	453,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

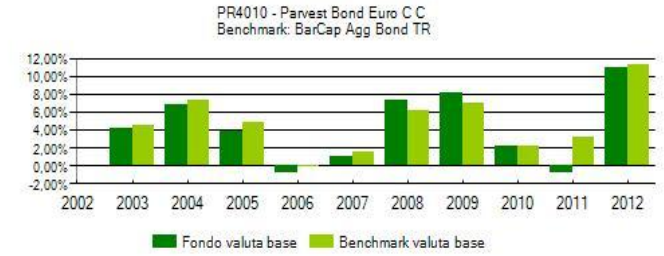
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

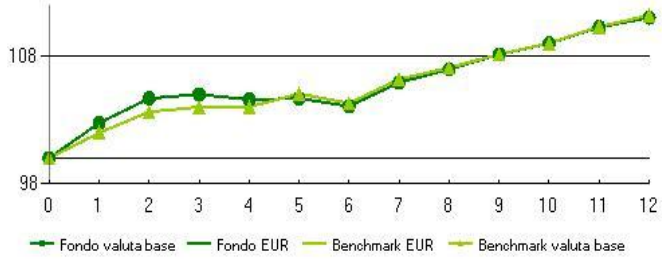
PR4010 - Parvest Bond Euro C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,01%	4,96%	4,05%	5,07%	5,51%
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Data inizio operatività:	05/06/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.675.577.299,00
Valore quota a fine anno*:	194,10
Quota parte**:	0%

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.

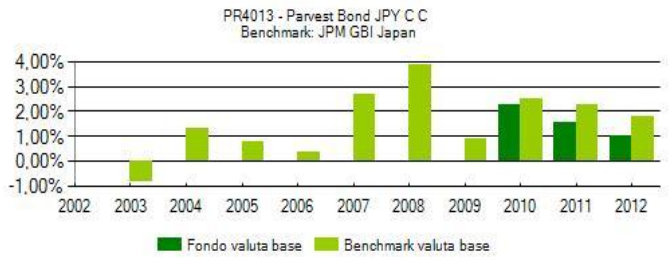
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

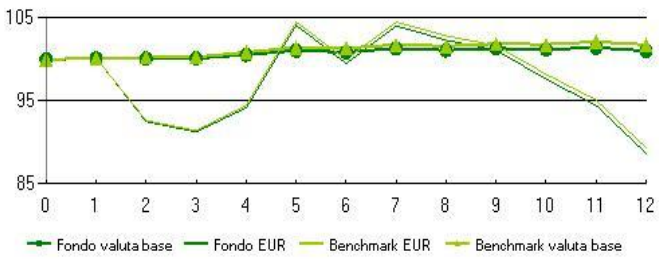
PR4013 - Parvest Bond JPY C C

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,01%	1,3%	1,61%	-	-
Benchmark	1,77%	2,01%	2,17%	1,85%	2,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/11/2009

Data inizio operatività:	27/03/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	8.316.848.150,00
Valore quota a fine anno*:	21,408,00
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

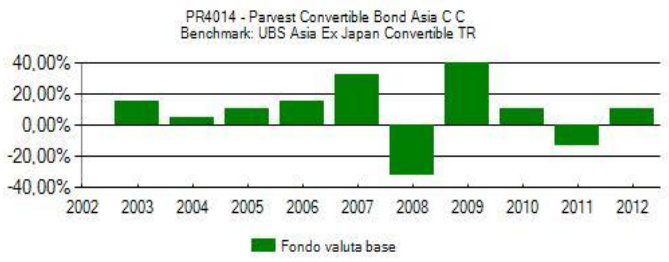
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

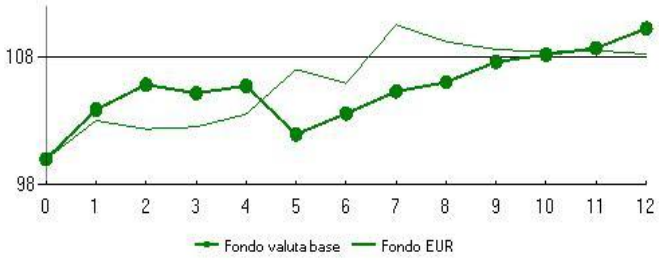
PR4014 - Parvest Convertible Bond Asia C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Asia Ex Japan Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,23%	-2,51%	1,67%	10,07%	-0,06%

Data inizio operatività:	10/01/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	243.297.850,00
Valore quota a fine anno*:	347,19
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Asia Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

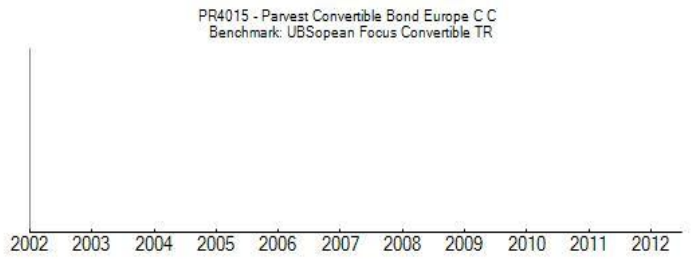
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

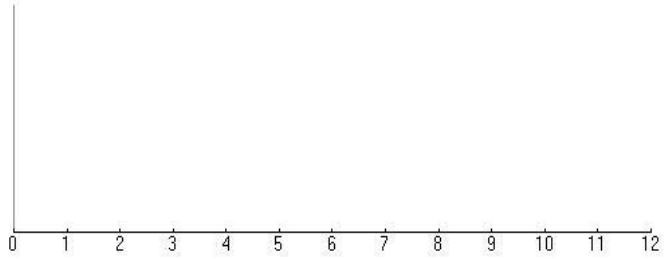
PR4015 - Parvest Convertible Bond Europe C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBSopean Focus Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:	07/05/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	522.975.203,00
Valore quota a fine anno*:	135,92
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

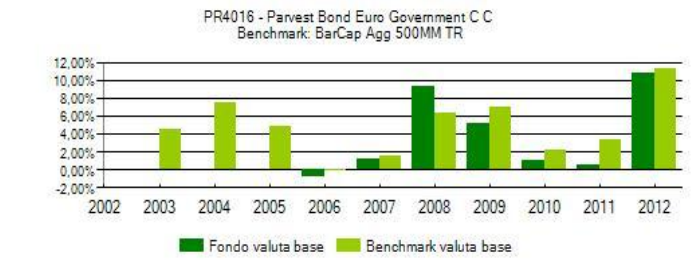
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

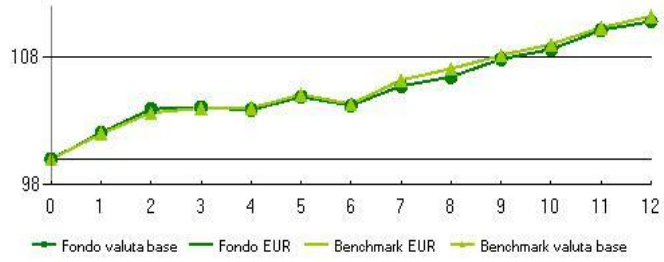
PR4016 - Parvest Bond Euro Government C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,79%	5,54%	4,01%	4,29%	5,27%
Benchmark	11,2%	7,16%	5,46%	5,82%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2005

Data inizio operatività:	11/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	950.255.142,00
Valore quota a fine anno*:	333,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

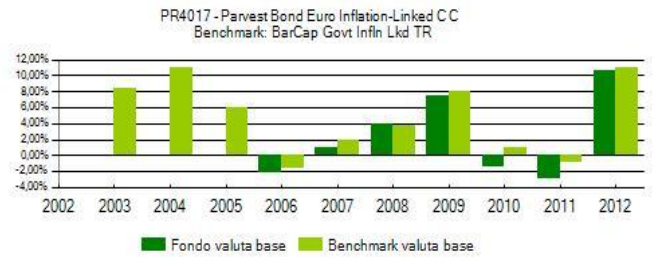
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

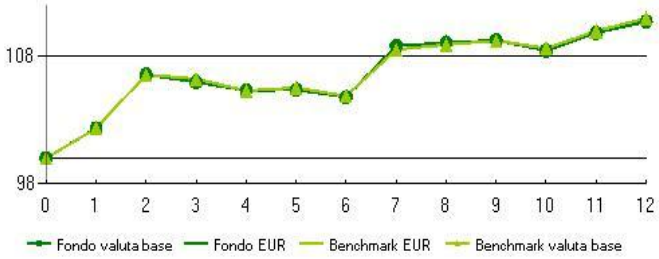
PR4017 - Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Govt Infln Lkd TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,7%	3,69%	1,93%	3,29%	3,43%
Benchmark	10,96%	4,84%	3,54%	4,67%	4,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2005

Data inizio operatività:	20/04/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	132.973.594,00
Valore quota a fine anno*:	128,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

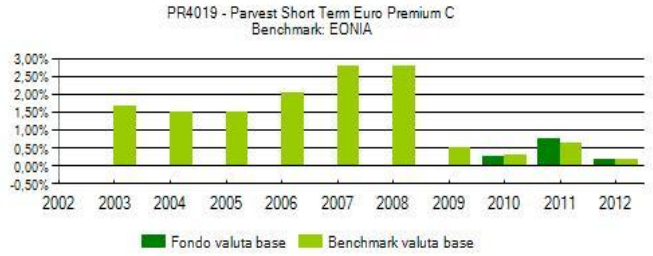
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4019 - Parvest Short Term Euro Premium C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,19%	0,46%	0,39%	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 25/05/2009

Data inizio operatività:	07/06/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	37.031.694,00
Valore quota a fine anno*:	114,00
Quota parte**:	0%

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.

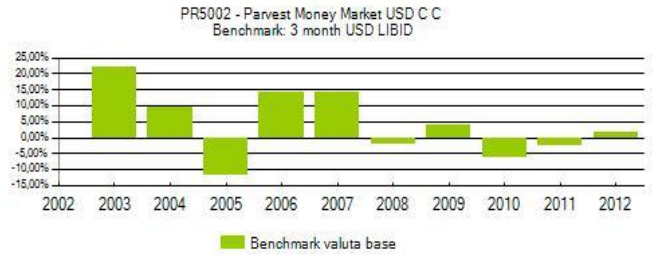
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

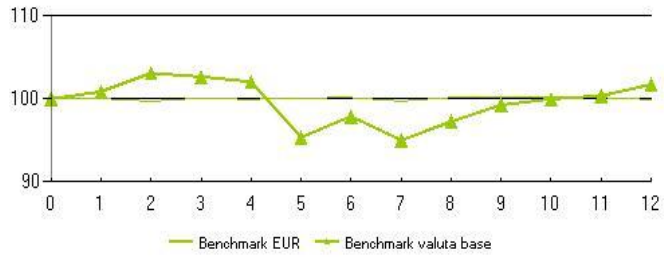
PR5002 - Parvest Money Market USD C C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 3 month USD LIBID

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,73%	-0,47%	-2,42%	-0,91%	-1,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/11/2012
Data inizio operatività:	27/03/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	605.454.929,00
Valore quota a fine anno*:	204,10
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

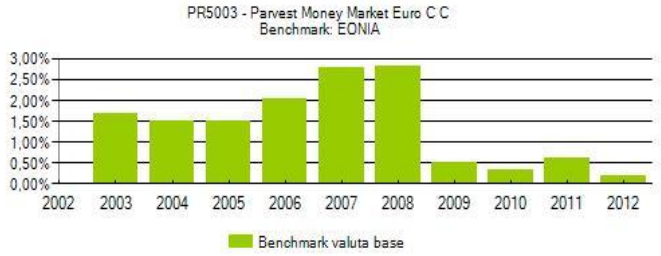
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* 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

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	01/11/2012
Data inizio operatività:	08/02/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	1.248.518.845,00
Valore quota a fine anno*:	209,51
Quota parte**:	0%

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.

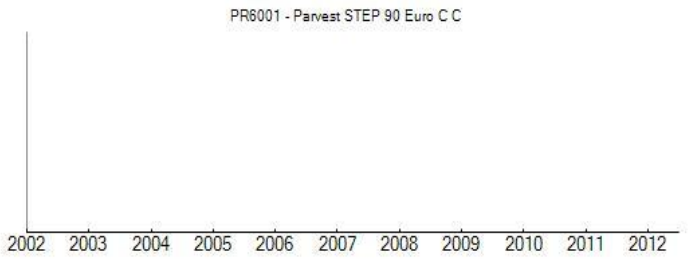
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

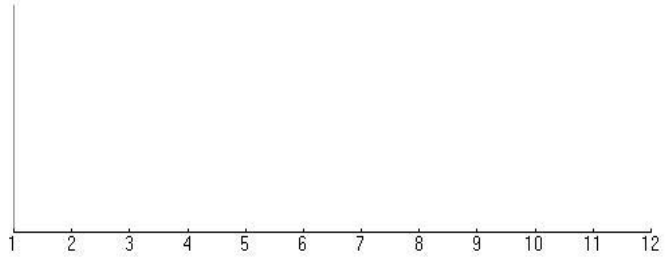
PR6001 - Parvest STEP 90 Euro C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012
Data inizio operatività: 16/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 170.481.785,00
Valore quota a fine anno*: 1,091,40
Quota parte**: 0%

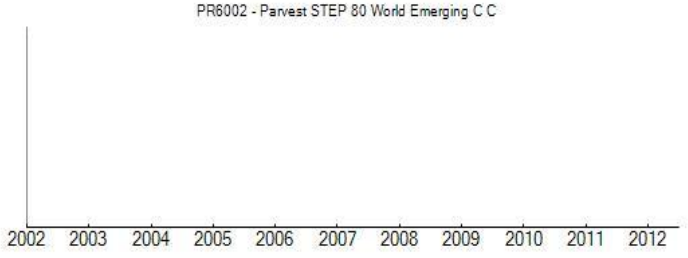
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

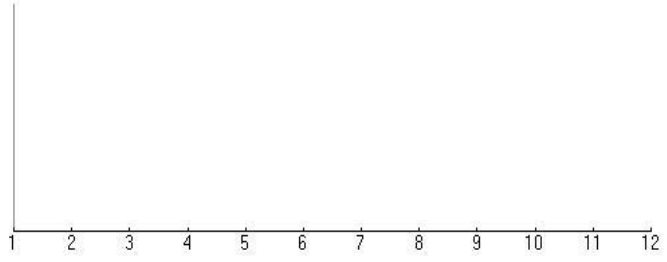
PR6002 - Parvest STEP 80 World Emerging C C

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/11/2012
Data inizio operatività: 08/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*: 29.969.818,00
Valore quota a fine anno*: 97,17
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

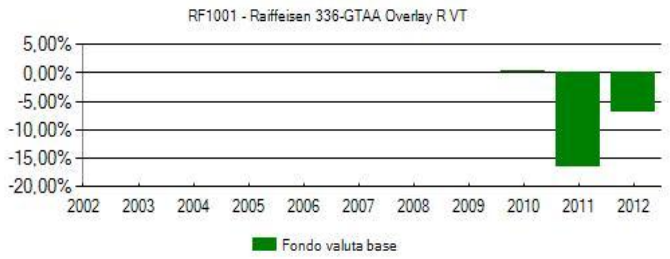
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

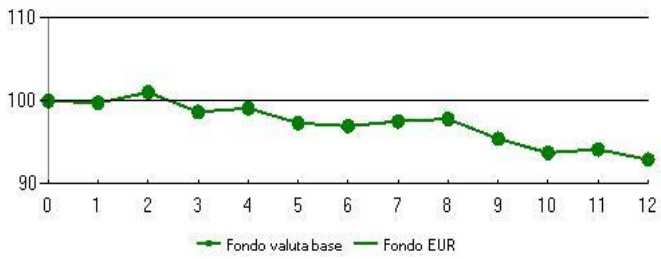
RF1001 - Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-7,1%	-12,09%	-8,15%	-	-

Data inizio operatività:	01/10/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	201.246.447,00
Valore quota a fine anno*:	86,96
Quota parte**:	0%

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%: 5,23%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,50%

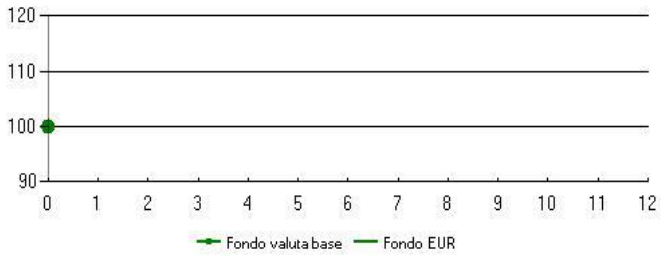
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	16/01/2012
Patrimonio netto a fine anno*:	509.845.860,00
Valore quota a fine anno*:	144,99
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,60%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

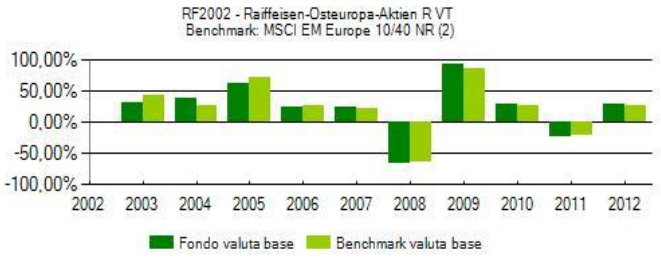
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

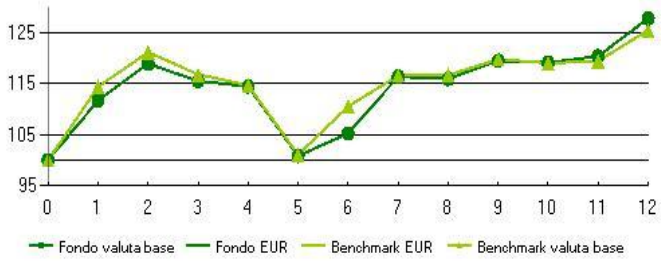
RF2002 - Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,75%	-0,79%	7,85%	24,71%	-4,83%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Data inizio operatività:	21/02/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	579.844.280,00
Valore quota a fine anno*:	316,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

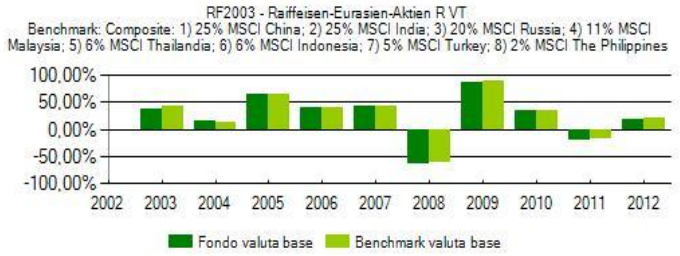
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

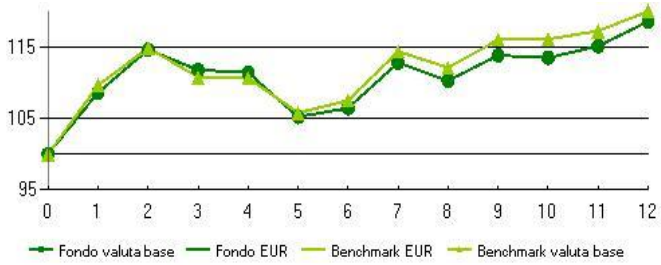
RF2003 - Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 25% MSCI China; 2) 25% MSCI India; 3) 20% MSCI Russia; 4) 11% MSCI Malaysia; 5) 6% MSCI Thailandia; 6) 6% MSCI Indonesia; 7) 5% MSCI Turkey; 8) 2% MSCI The Philippines

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,53%	-3,69%	7,36%	23,38%	-3,64%
Benchmark	19,94%	-0,49%	9,63%	25,42%	-1,2%

Data inizio operatività:	15/05/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	668.452.801,00
Valore quota a fine anno*:	190,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

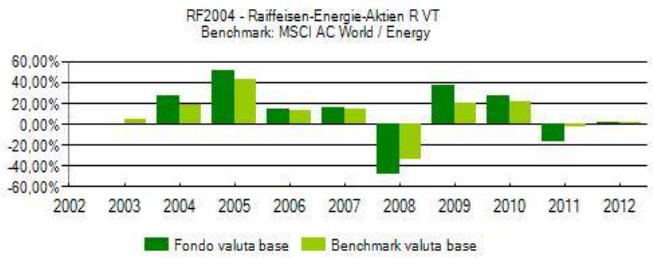
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

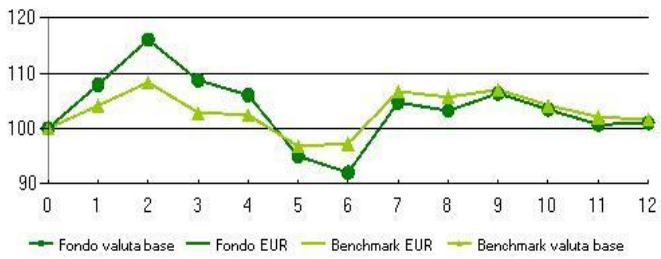
RF2004 - Raiffeisen-Energie-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World / Energy

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,99%	-8,92%	1,81%	9,58%	-5,66%
Benchmark	1,58%	-0,47%	6,29%	9,56%	-1,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	29/10/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	68.979.491,00
Valore quota a fine anno*:	154,33
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

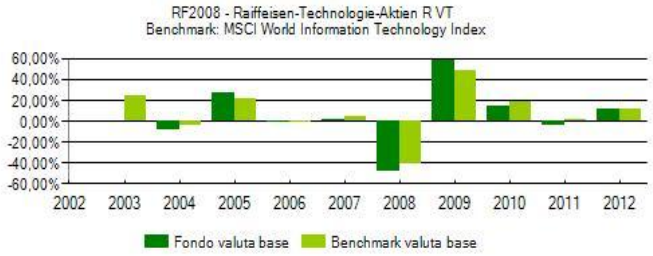
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

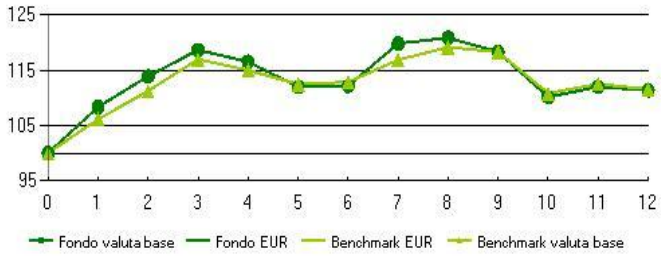
RF2008 - Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,34%	2,89%	6,66%	17,83%	-0,52%
Benchmark	11,56%	6,03%	9,93%	18,34%	2,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	28/02/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	18.810.798,00
Valore quota a fine anno*:	82,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

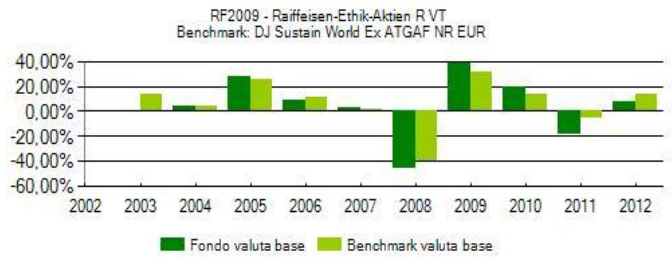
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

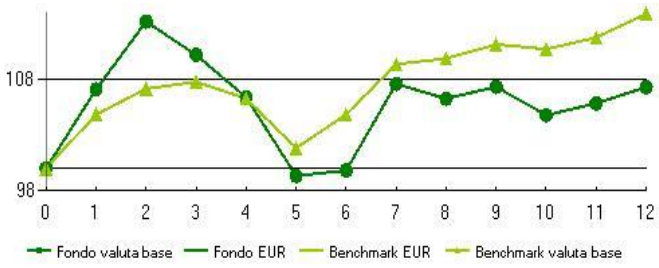
RF2009 - Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ Sustain World Ex ATGAF NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,27%	-6,51%	1,62%	9,83%	-4,64%
Benchmark	13,83%	3,95%	7,01%	12,65%	-0,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 29/10/2002

Patrimonio netto a fine anno*: 20.180.308,00

Valore quota a fine anno*: 85,34

Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

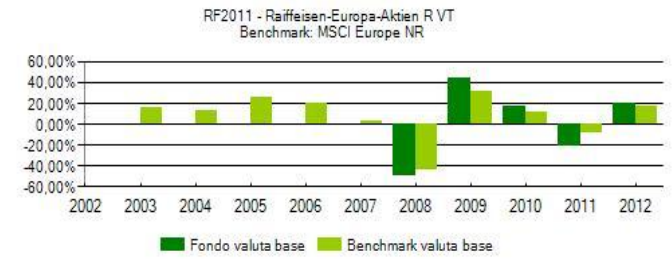
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

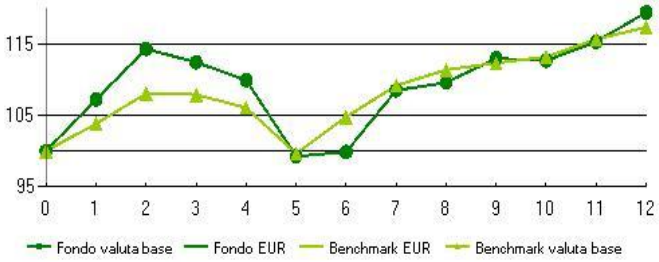
RF2011 - Raiffeisen-Europa-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,37%	-3,22%	2,98%	11,96%	-4,7%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2007

Data inizio operatività: 17/06/1996

Patrimonio netto a fine anno*: 356.886.121,00

Valore quota a fine anno*: 162,73

Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

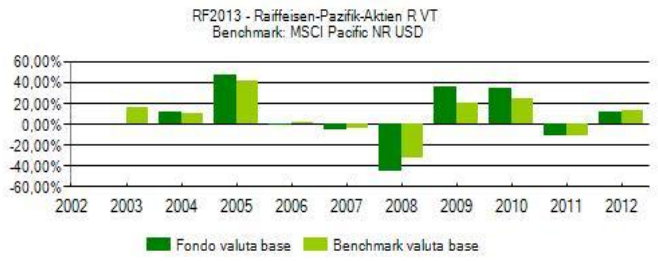
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

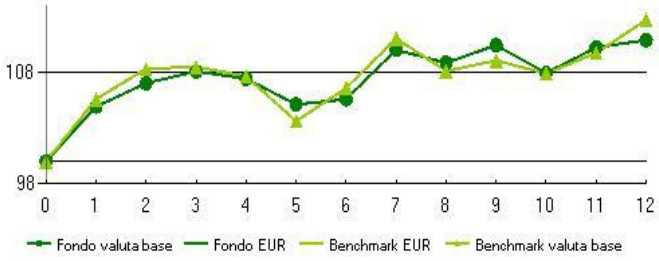
RF2013 - Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,85%	-1,38%	9,2%	15,38%	-0,73%
Benchmark	12,66%	0,22%	7,58%	10,63%	0,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	15/11/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	130.994.785,00
Valore quota a fine anno*:	107,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

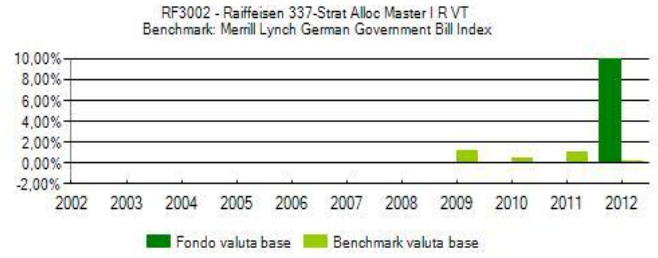
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Merrill Lynch German Government Bill Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,97%	-	-	-	-
Benchmark	0,09%	0,56%	0,54%	0,7%	-

Data inizio operatività:	03/02/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	237.807.220,00
Valore quota a fine anno*:	148,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

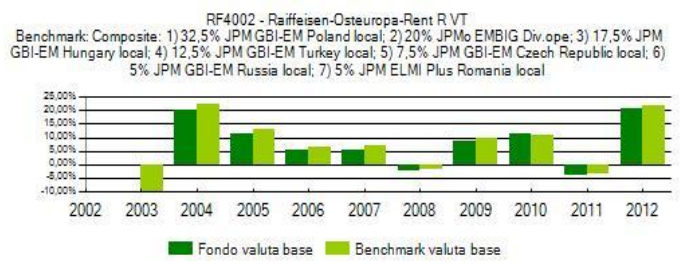
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

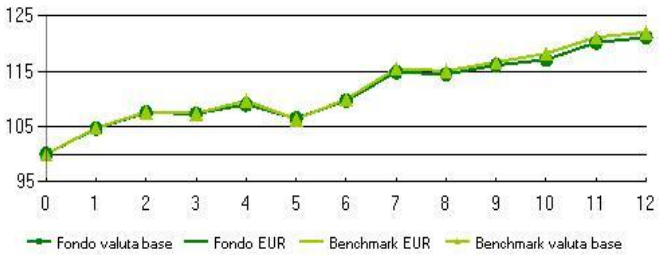
RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 32,5% JPM GBI-EM Poland local; 2) 20% JPMo EMBIG Div.ope; 3) 17,5% JPM GBI-EM Hungary local; 4) 12,5% JPM GBI-EM Turkey local; 5) 7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local; 6) 5% JPM GBI-EM Russia local; 7) 5% JPM ELMI Plus Romania local

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,07%	7,66%	8,97%	8,85%	6,57%
Benchmark	22,02%	8,46%	9,31%	9,38%	7,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	03/05/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	204.753.803,00
Valore quota a fine anno*:	259,33
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

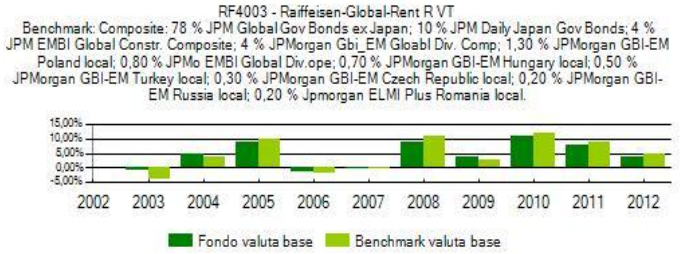
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4003 - Raiffeisen-Global-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite: 78 % JPM Global Gov Bonds ex Japan; 10 % JPM Daily Japan Gov Bonds; 4 % JPM EMBI Global Constr. Composite; 4 % JPMorgan Gbi EM Gloabl Div. Comp; 1,30 % JPMorgan GBI-EM Poland local; 0,80 % JPMo EMBI Global Div.ope; 0,70 % JPMorgan GBI-EM Hungary local; 0,50 %JPMorgan GBI-EM Turkey local; 0,30 % JPMorgan GBI-EM Czech Republic local; 0,20 % JPMorgan GBI-EM Russia local; 0,20 % Jpmorgan ELMI Plus Romania local.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,94%	5,81%	7,43%	6,46%	6,93%
Benchmark	4,74%	6,69%	8,46%	6,95%	7,68%

Data inizio operatività:	26/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	301.980.841,00
Valore quota a fine anno*:	91,49
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

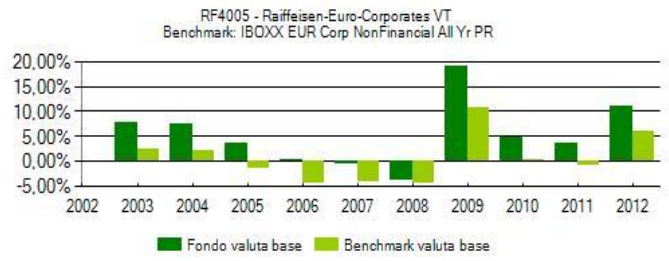
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

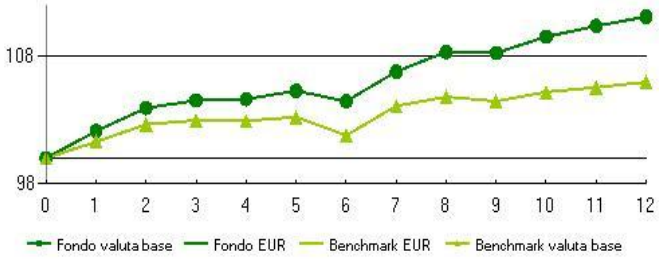
RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Corp NonFinancial All Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,08%	7,36%	6,54%	9,54%	6,72%
Benchmark	5,96%	2,48%	1,74%	3,91%	2,22%

Data inizio operatività:	29/10/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	273.604.633,00
Valore quota a fine anno*:	177,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

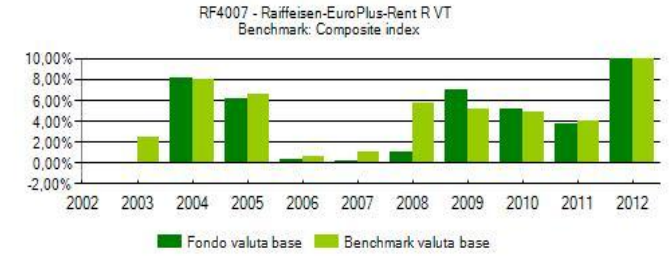
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

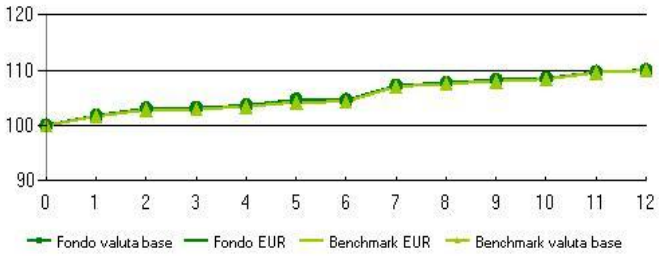
RF4007 - Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,99%	6,81%	6,26%	6,44%	5,33%
Benchmark	9,97%	6,94%	6,25%	5,97%	5,9%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	24/05/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	747.836.310,00
Valore quota a fine anno*:	13,10
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

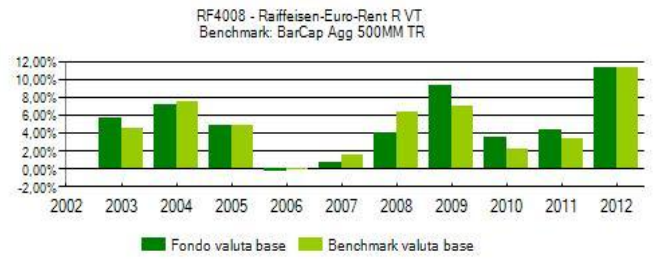
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

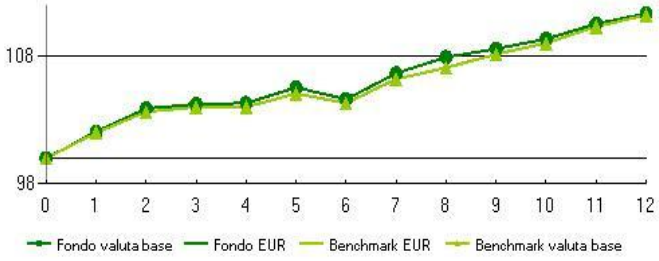
RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,32%	7,81%	6,33%	7,06%	6,43%
Benchmark	11,2%	7,16%	5,46%	5,82%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività:	16/12/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	467.622.089,00
Valore quota a fine anno*:	140,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

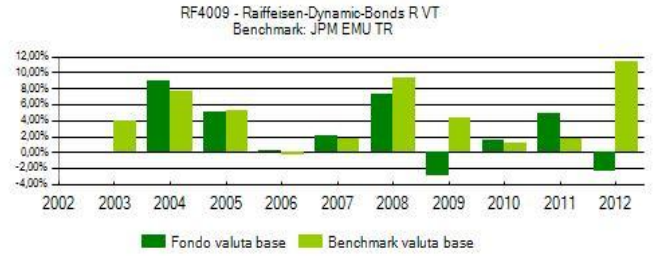
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

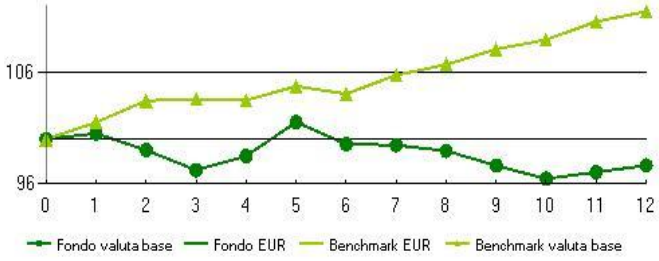
RF4009 - Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,37%	1,2%	1,35%	0,28%	1,65%
Benchmark	11,42%	6,49%	4,69%	4,6%	5,53%

Data inizio operatività:	01/10/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	44.694.230,00
Valore quota a fine anno*:	123,26
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

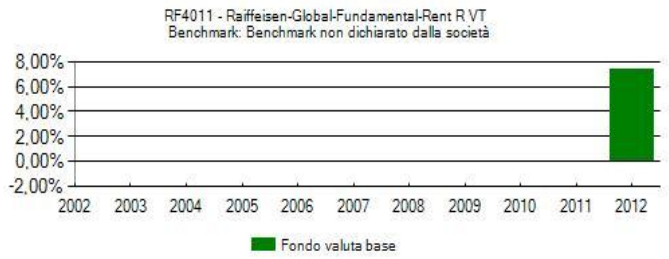
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

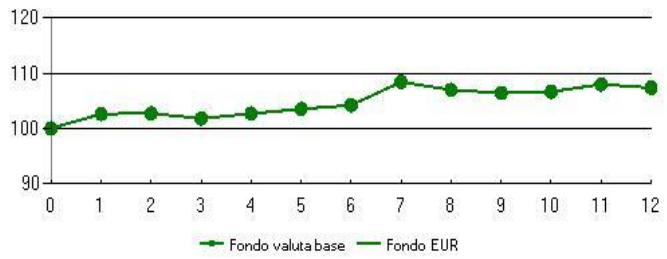
RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,36%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	08/11/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	620.457.128,00
Valore quota a fine anno*:	114,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

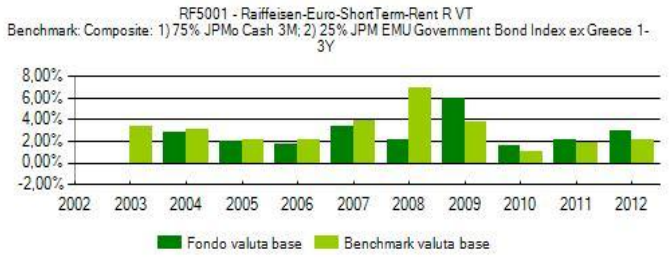
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

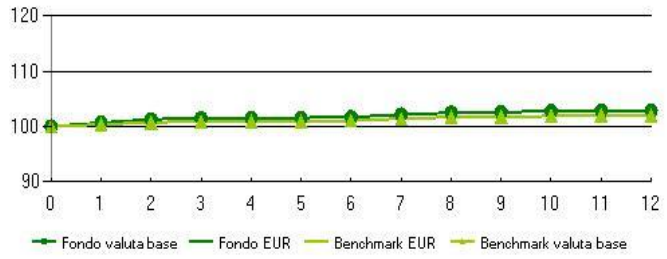
RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,9%	2,51%	2,18%	3,1%	2,91%
Benchmark	2,07%	1,98%	1,66%	2,18%	3,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:	26/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	393.752.825,00
Valore quota a fine anno*:	105,52
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

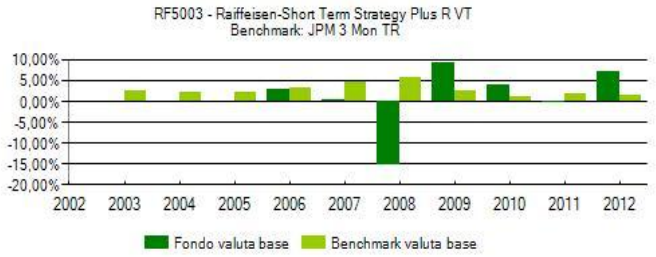
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

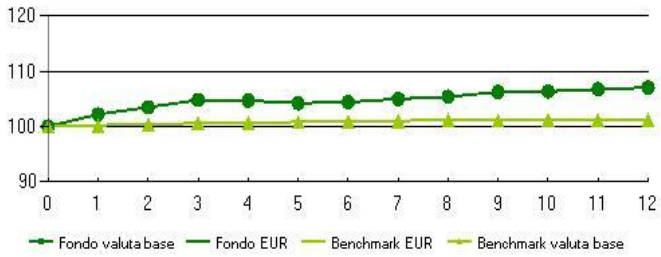
RF5003 - Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 3 Mon TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,02%	3,34%	3,5%	4,92%	0,5%
Benchmark	1,19%	1,44%	1,33%	1,58%	2,4%

Data inizio operatività:	01/06/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	29.701.943,00
Valore quota a fine anno*:	105,79
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

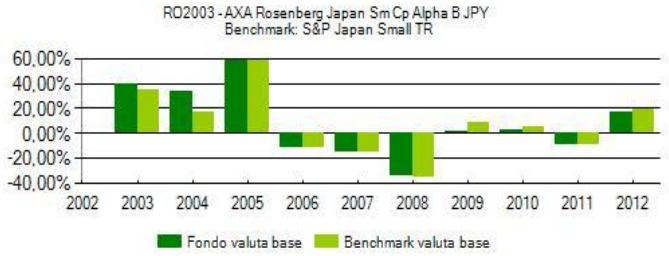
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

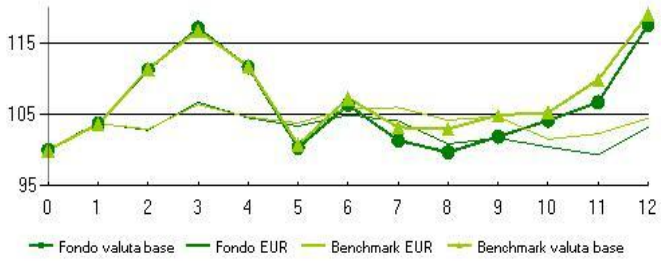
RO2003 - AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan Small TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,54%	3,53%	3,4%	3,05%	-5,79%
Benchmark	19%	4,19%	4,44%	5,36%	-4,45%

Data inizio operatività:	01/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	25.080.681.852,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

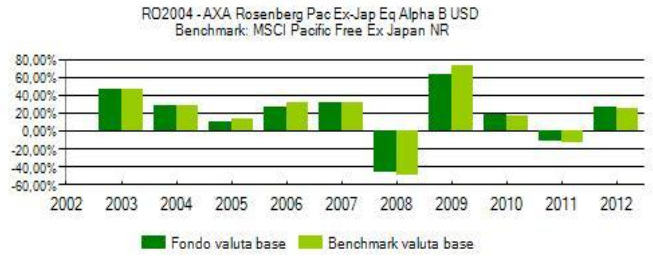
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

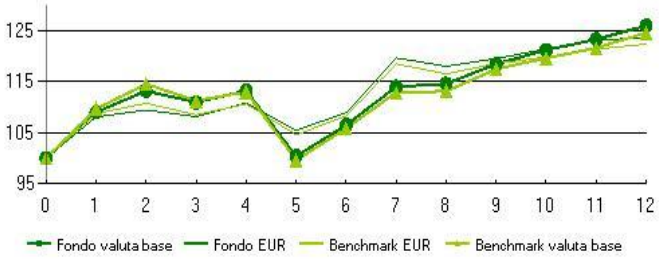
RO2004 - AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific Free Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,94%	5%	9,4%	20,93%	2,76%
Benchmark	24,57%	4,23%	8,3%	21,72%	1,67%

Data inizio operatività:	01/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	248.067.804,00
Valore quota a fine anno*:	35,60
Quota parte**:	0%

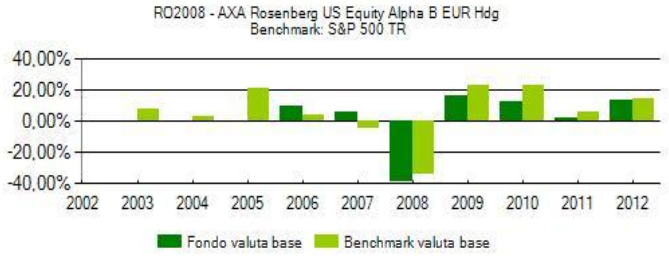
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

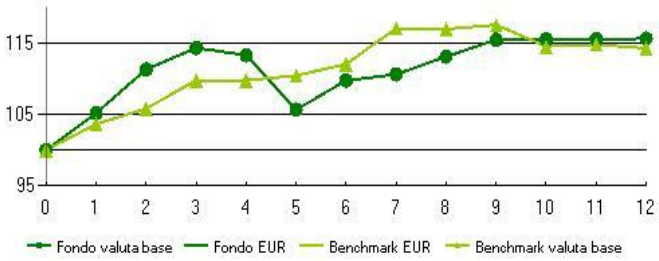
RO2008 - AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,54%	7,43%	9,14%	10,94%	-1,68%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	17/02/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	610.342.406,00
Valore quota a fine anno*:	8,40
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

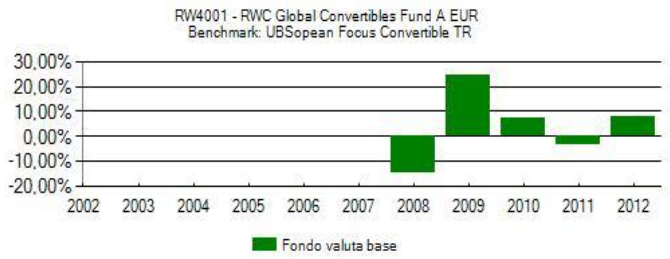
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

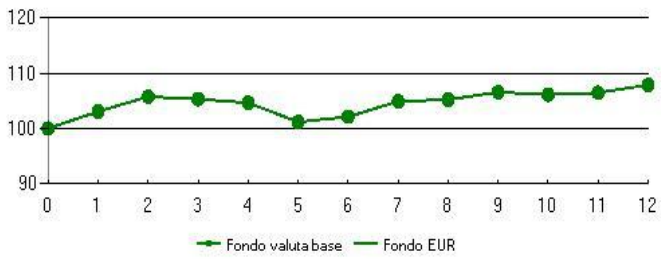
RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBSopean Focus Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,85%	2,07%	3,84%	8,67%	3,53%

Data inizio operatività:	02/02/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	783.977.407,00
Valore quota a fine anno*:	1,167,04
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

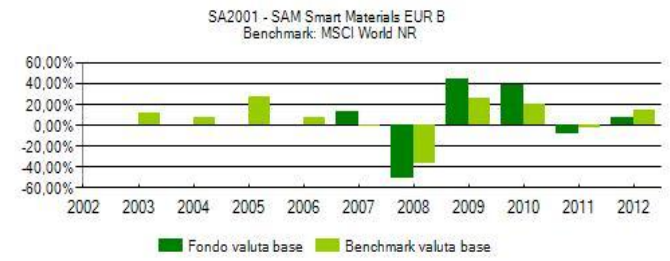
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SA2001 - SAM Smart Materials EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,1%	-1,38%	10,39%	18,04%	-1,13%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2006

Data inizio operatività:	10/11/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	62.994.988,00
Valore quota a fine anno*:	129,89
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

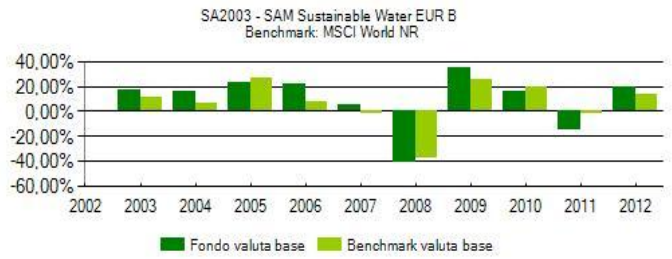
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

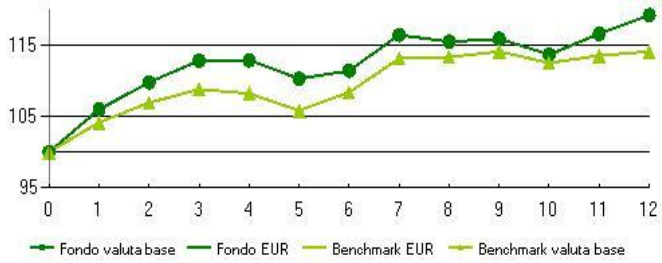
SA2003 - SAM Sustainable Water EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,11%	0,65%	5,43%	12,07%	-1,52%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	28/09/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	652.298.653,00
Valore quota a fine anno*:	154,69
Quota parte**:	0%

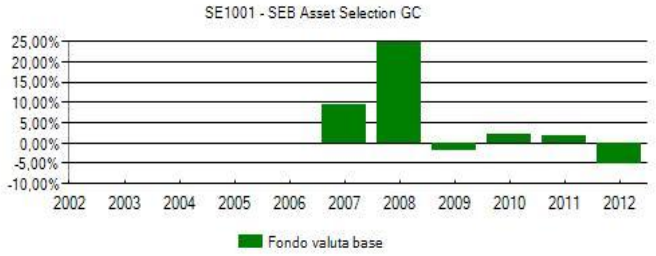
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

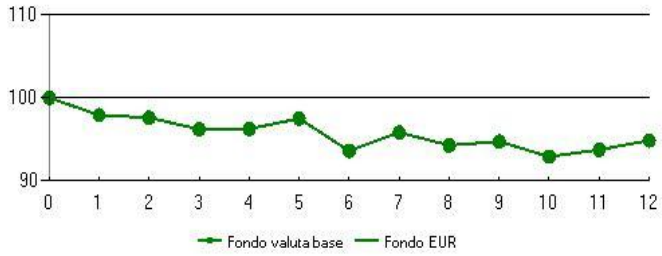
SE1001 - SEB Asset Selection GC

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-5,15%	-1,75%	-0,5%	-0,86%	3,8%

Data inizio operatività:	03/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	827.374.248,00
Valore quota a fine anno*:	95,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SEB Investment Management AB**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,47%
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

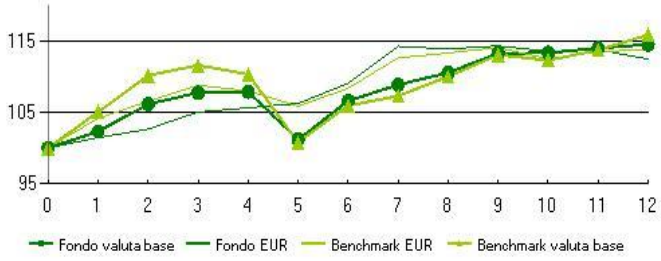
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SE2001 - SEB Global C

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,47%	9,94%	8,94%	13,6%	-1,16%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività:	06/12/1988
Patrimonio netto a fine anno*:	283.182.184,00
Valore quota a fine anno*:	2,05
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

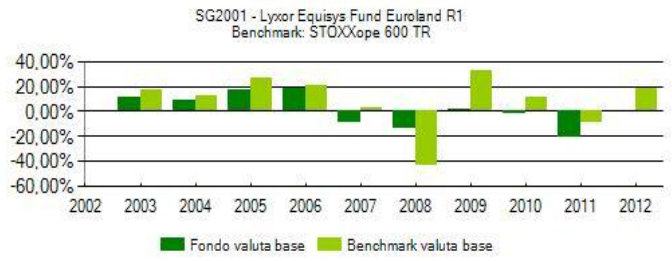
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SG2001 - Lyxor Equisys Fund Euroland R1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,18%	3,93%	6,43%	12,4%	-2,14%

Data inizio operatività:	26/10/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	6.826.186,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Société Générale Asset Management Alternative Investments**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

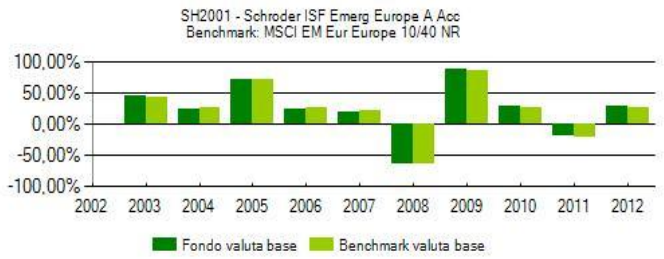
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

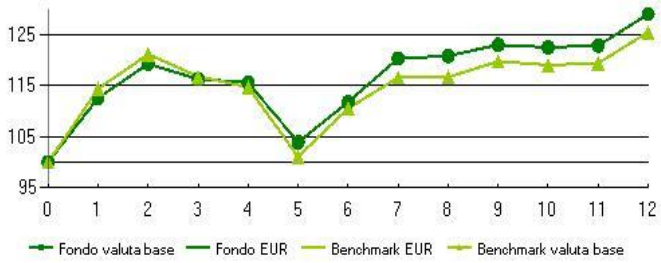
SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	28,99%	1,72%	9,79%	25,57%	-2,37%
Benchmark	25,45%	-1,04%	7,31%	22,82%	-4,51%

Data inizio operatività:	31/01/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	620.891.094,00
Valore quota a fine anno*:	23,67
Quota parte**:	0%

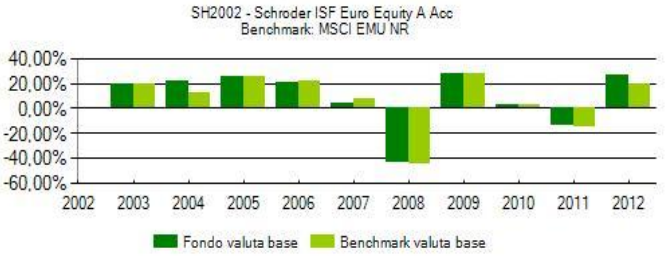
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

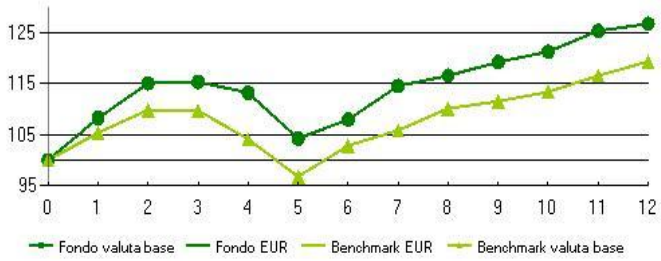
SH2002 - Schroder ISF Euro Equity A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	26,69%	4,52%	3,85%	9,51%	-3,92%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Data inizio operatività:	20/11/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	1.113.881.109,00
Valore quota a fine anno*:	21,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

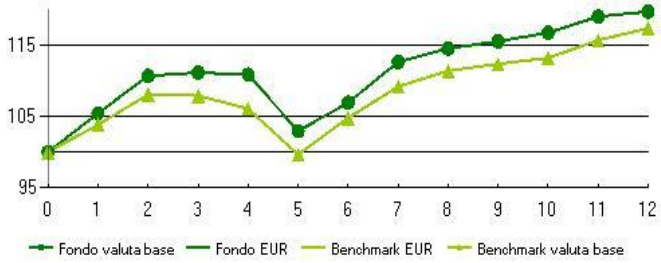
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2004 - Schroder ISF European Large Cap A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	19,62%	4,88%	8%	13,29%	-1,18%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	04/12/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	108.174.742,00
Valore quota a fine anno*:	169,45
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

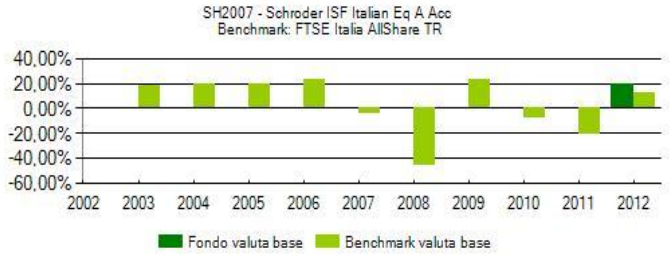
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

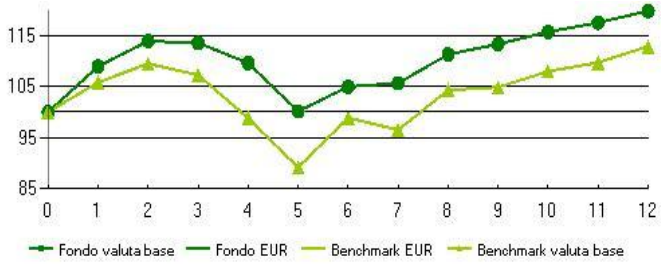
SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,8%	-	-	-	-
Benchmark	12,87%	-5,66%	-6,47%	0,27%	-11,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	16/09/2011
Data inizio operatività:	03/05/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	102.110.932,00
Valore quota a fine anno*:	20,73
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

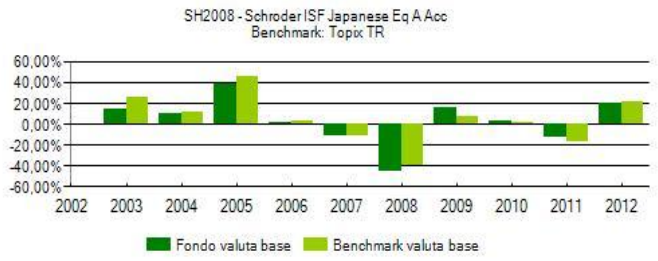
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

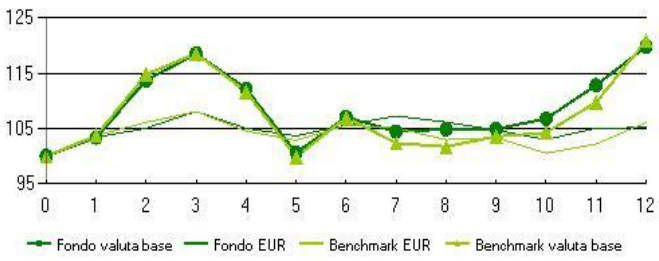
SH2008 - Schroder ISF Japanese Eq A Acc

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,81%	2,14%	2,33%	5,55%	-7,79%
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Data inizio operatività:	02/08/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	61.420.211.120,00
Valore quota a fine anno*:	581,45
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

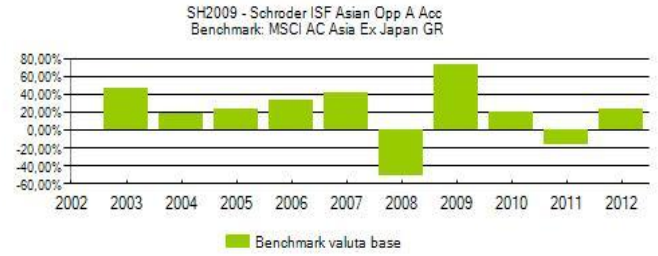
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

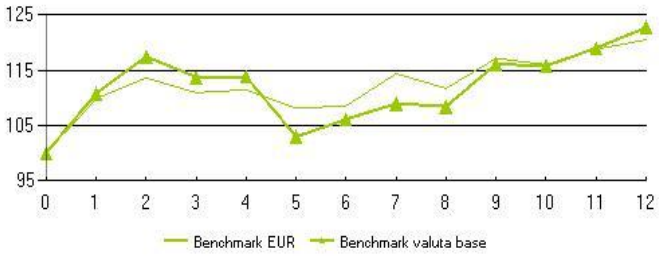
SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,7%	0,87%	6,86%	20,46%	0,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:	29/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	1.538.175.319,00
Valore quota a fine anno*:	12,51
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

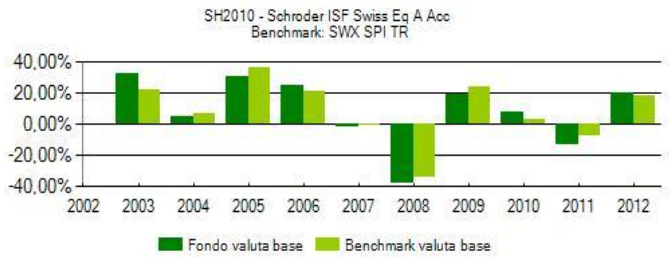
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

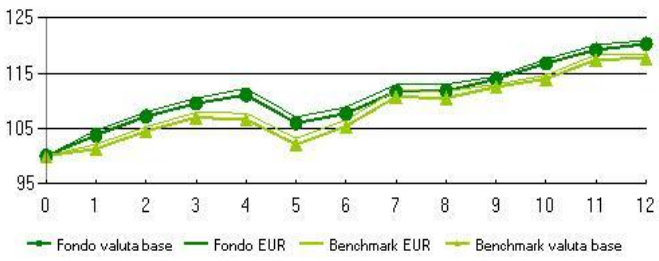
SH2010 - Schroder ISF Swiss Eq A Acc

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,26%	1,93%	3,74%	7,35%	-3,86%
Benchmark	17,72%	4,23%	3,79%	8,33%	-1,9%

Data inizio operatività:	18/12/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	222.742.992,00
Valore quota a fine anno*:	28,72
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder & Co Bank AG**

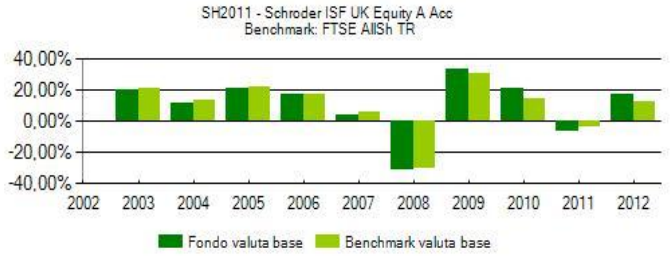
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

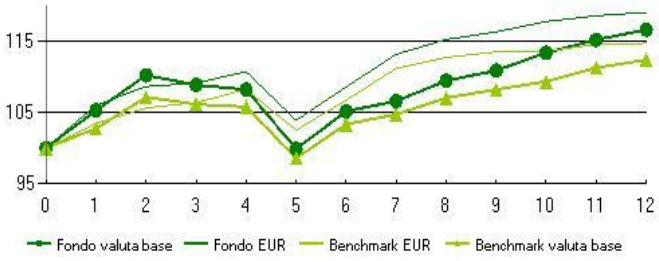
SH2011 - Schroder ISF UK Equity A Acc

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,55%	4,15%	9,53%	14,97%	3,67%
Benchmark	12,3%	4,12%	7,48%	12,74%	2,51%

Data inizio operatività:	13/04/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	165.480.084,00
Valore quota a fine anno*:	3,34
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

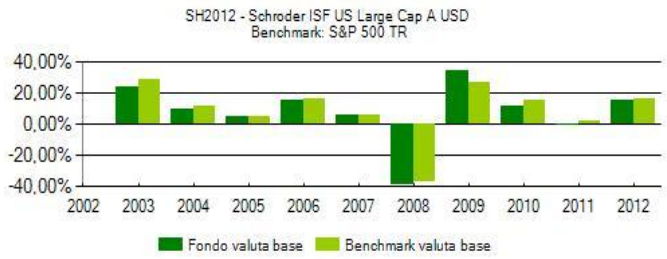
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

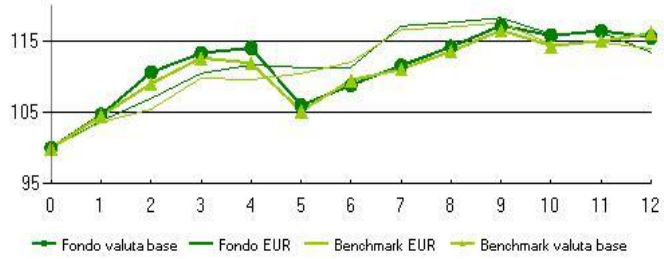
SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,46%	6,9%	8,31%	14,27%	0,78%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	02/08/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	579.839.983,00
Valore quota a fine anno*:	77,73
Quota parte**:	0%

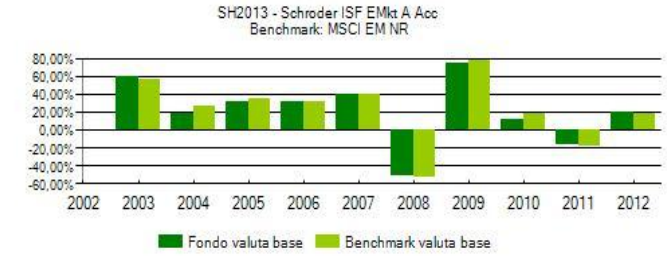
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

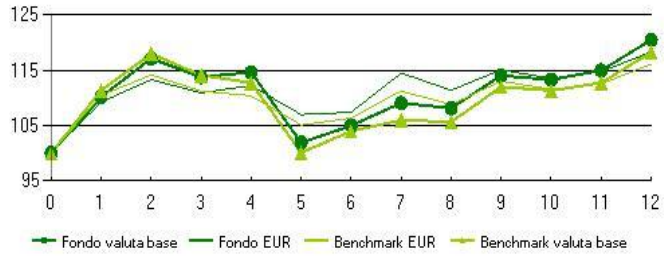
SH2013 - Schroder ISF EMkt A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,47%	-0,18%	3,68%	18,25%	-1,26%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività:	09/03/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	3.614.273.148,00
Valore quota a fine anno*:	13,40
Quota parte**:	0%

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.

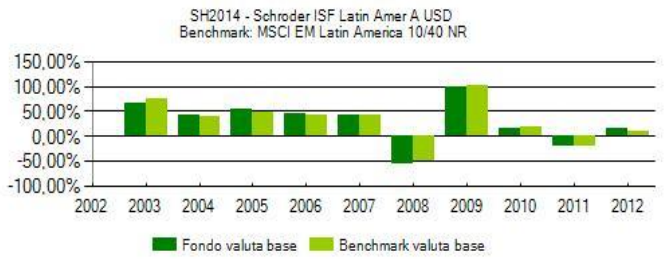
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

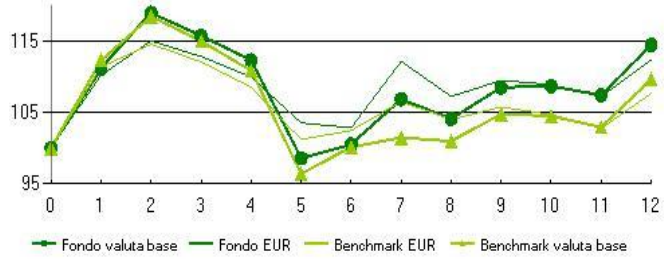
SH2014 - Schroder ISF Latin Amer A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,4%	-5,05%	1,64%	20,17%	-0,99%
Benchmark	9,58%	-5,54%	1,54%	20,62%	1,32%

Data inizio operatività:	16/07/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	767.727.323,00
Valore quota a fine anno*:	51,49
Quota parte**:	0%

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.

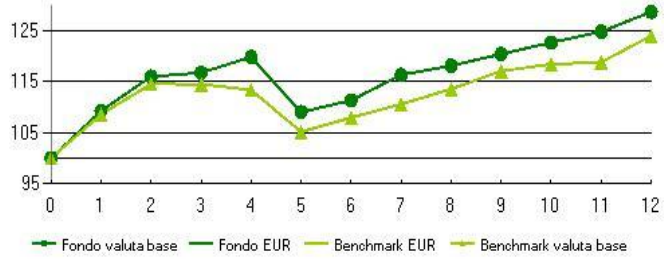
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2017 - Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	28,66%	0,74%	8,88%	17,86%	-0,87%
Benchmark	23,96%	0,55%	8,3%	19,14%	-0,3%

Data inizio operatività:	07/10/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	86.689.294,00
Valore quota a fine anno*:	21,78
Quota parte**:	0%

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.

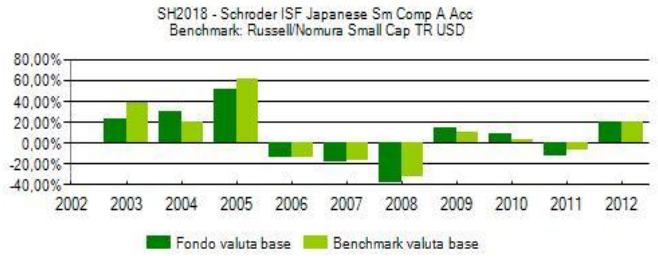
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

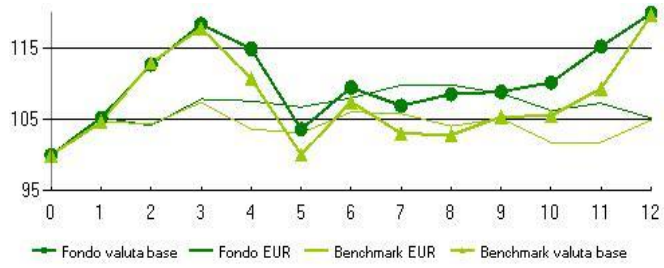
SH2018 - Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc

Valuta base: **Jpy** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,82%	2,47%	4,54%	7,04%	-4,43%
Benchmark	19,54%	5,24%	4,34%	5,6%	-3,32%

Data inizio operatività:	13/10/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	11.408.705.666,00
Valore quota a fine anno*:	55,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

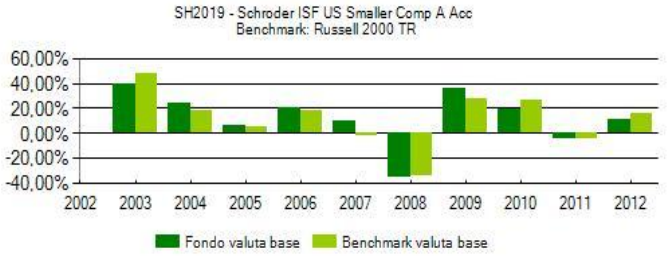
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

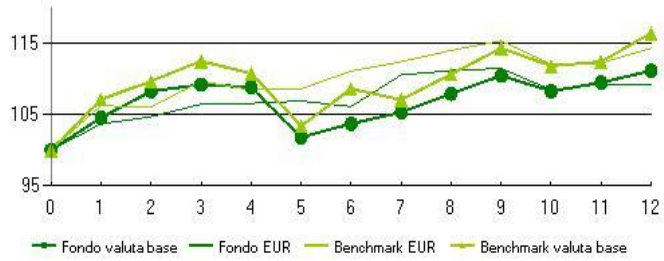
SH2019 - Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,07%	2,8%	8,2%	14,67%	2,41%
Benchmark	16,35%	5,59%	12,25%	15,81%	3,56%

Data inizio operatività:	20/07/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	447.253.976,00
Valore quota a fine anno*:	81,46
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

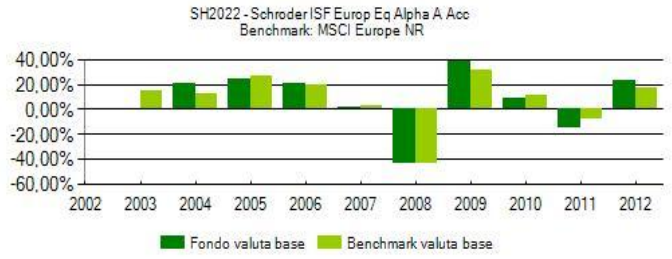
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

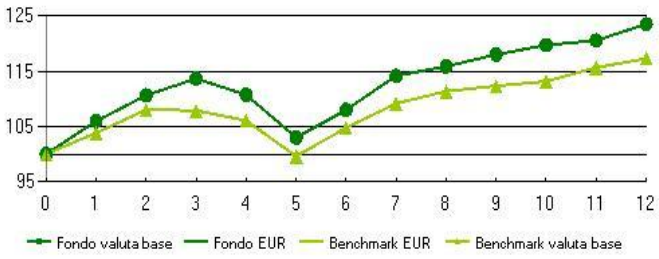
SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,49%	2,3%	4,59%	12,19%	-2,3%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	31/01/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	319.519.257,00
Valore quota a fine anno*:	40,62
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

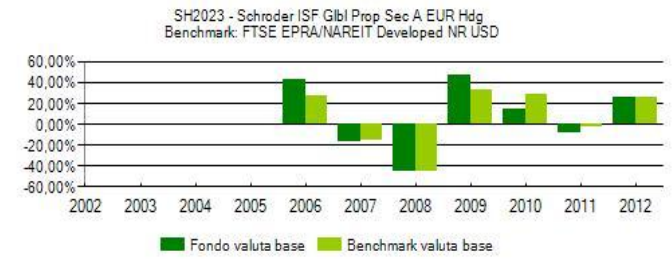
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

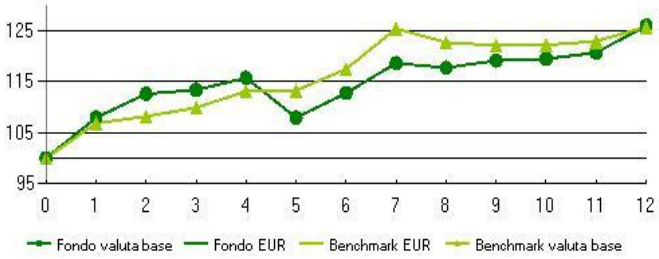
SH2023 - Schroder ISF Glbl Prop Sec A EUR Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	25,94%	7,25%	9,38%	17,62%	0,53%
Benchmark	25,77%	10,27%	15,87%	19,9%	2,42%

Data inizio operatività:	31/10/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	595.364.919,00
Valore quota a fine anno*:	123,37
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **European Investors Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

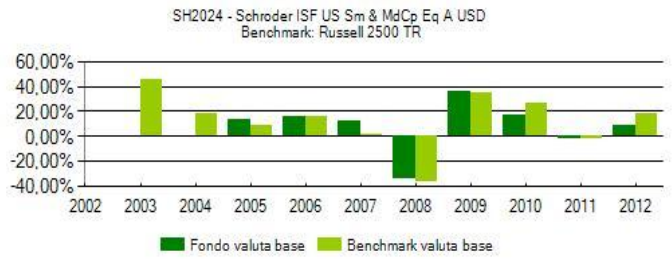
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

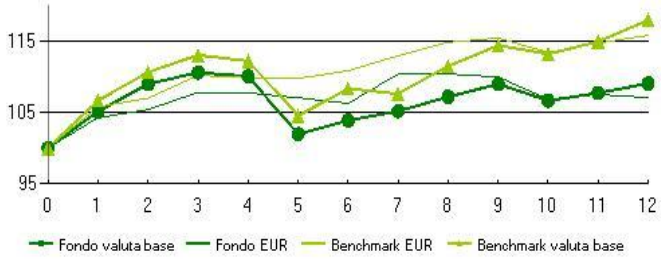
SH2024 - Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,01%	3,1%	7,5%	14,13%	2,14%
Benchmark	17,88%	7,2%	13,34%	18,27%	4,34%

Data inizio operatività:	10/12/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	1.010.499.274,00
Valore quota a fine anno*:	160,91
Quota parte**:	0%

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.

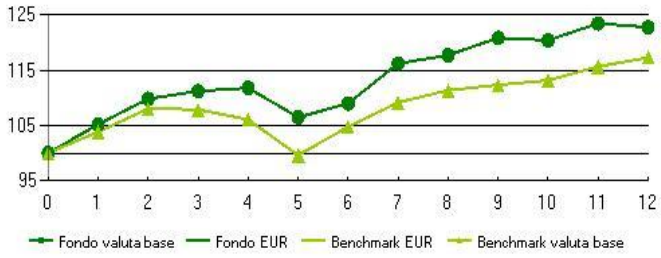
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	22,76%	6,08%	10,53%	14,96%	1,09%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	31/03/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	1.610.863.752,00
Valore quota a fine anno*:	114,17
Quota parte**:	0%

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.

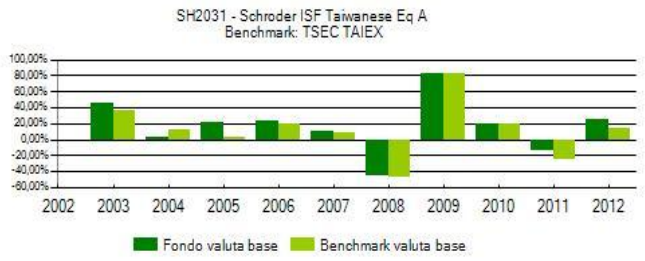
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

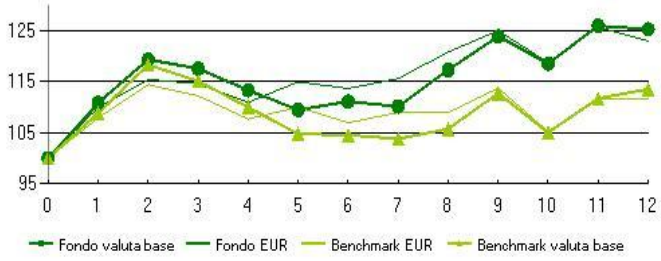
SH2031 - Schroder ISF Taiwanese Eq A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TSEC TAIEX

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,24%	4,11%	9,24%	24,29%	5,32%
Benchmark	13,52%	-7,18%	1,18%	17,33%	0,22%

Data inizio operatività:	06/07/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	325.030.359,00
Valore quota a fine anno*:	13,42
Quota parte**:	0%

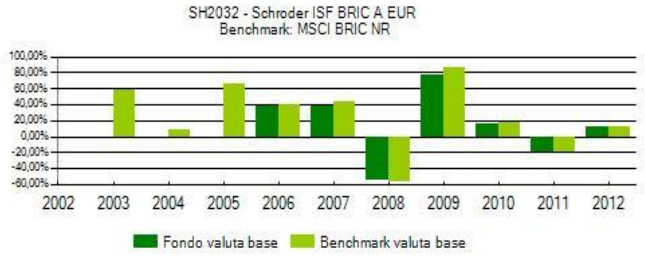
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

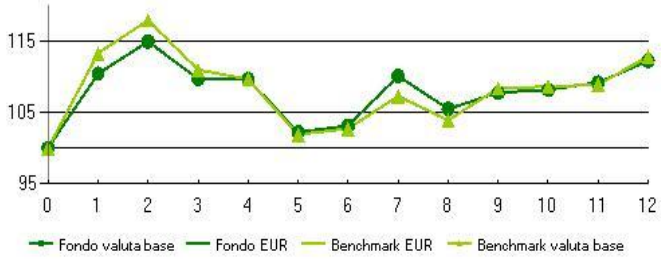
SH2032 - Schroder ISF BRIC A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	12,17%	-4,92%	1,36%	16,75%	-3,57%
Benchmark	12,79%	-5,17%	1,76%	18,5%	-3,38%

Data inizio operatività:	31/10/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	1.958.968.617,00
Valore quota a fine anno*:	142,00
Quota parte**:	0%

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.

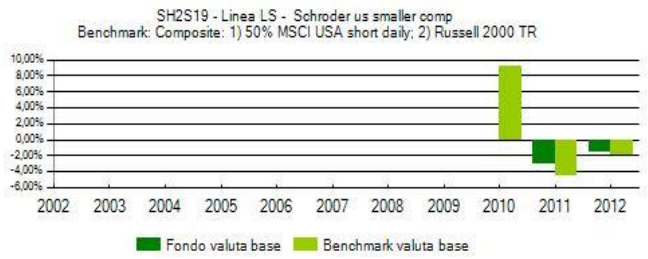
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH2S19 - Linea LS - Schroder us smaller comp

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,46%	-2,27%	-	-	-
Benchmark	-1,99%	-3,3%	0,71%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

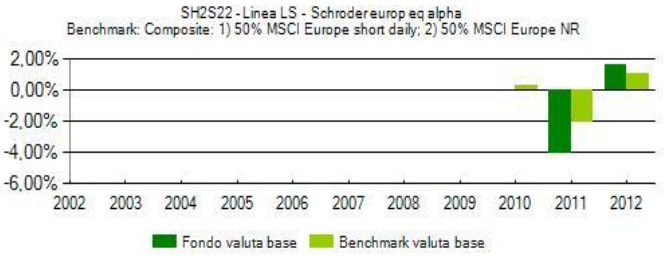
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

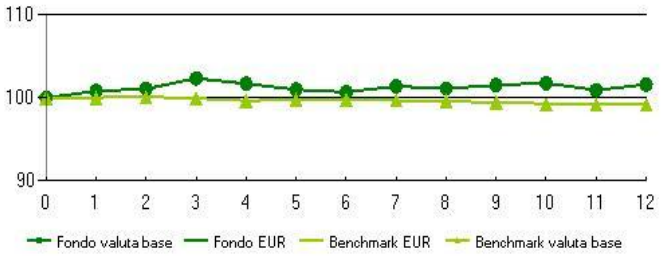
SH2S22 - Linea LS - Schroder europ eq alpha

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,65%	-1,24%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 37.108,73
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

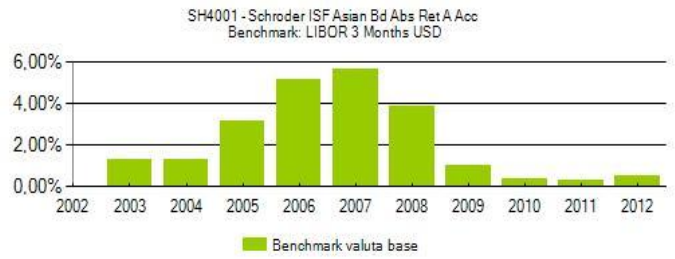
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

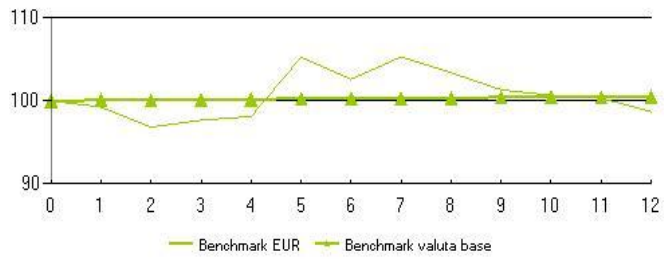
SH4001 - Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 3 Months USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,51%	0,39%	0,37%	0,53%	1,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 16/10/1998
Patrimonio netto a fine anno*: 1.261.511.684,00
Valore quota a fine anno*: 13,19
Quota parte**: 0%

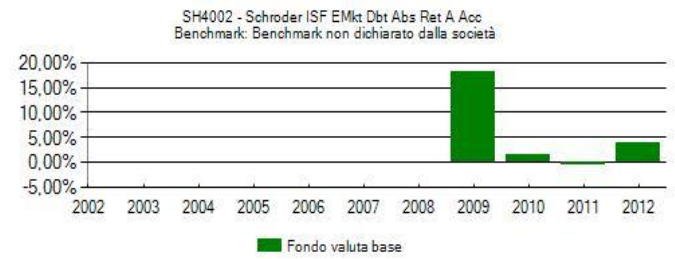
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

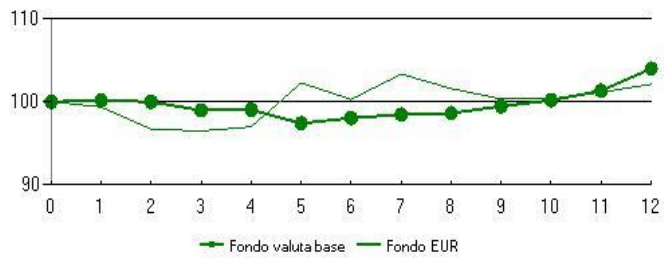
SH4002 - Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4%	1,66%	1,63%	5,52%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008
Data inizio operatività: 29/08/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 4.078.431.044,00
Valore quota a fine anno*: 26,94
Quota parte**: 0%

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.

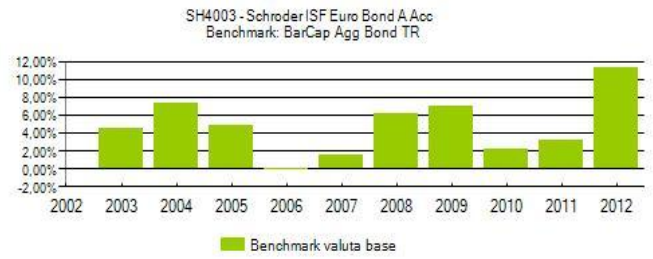
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

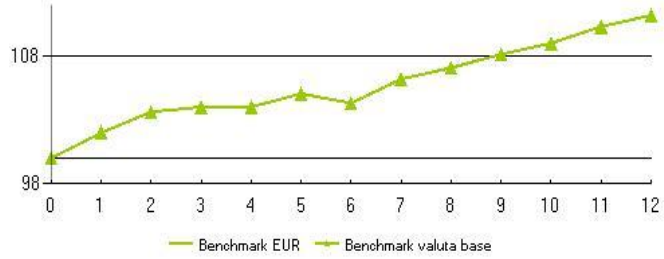
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 19/04/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 700.319.144,00
Valore quota a fine anno*: 17,91
Quota parte**: 0%

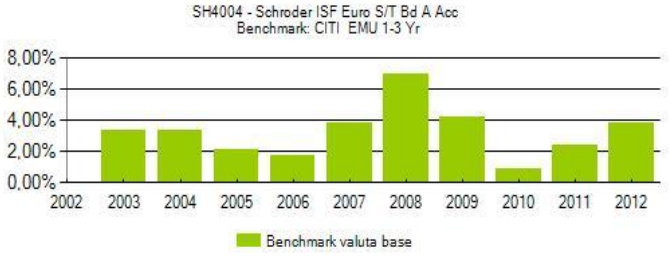
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

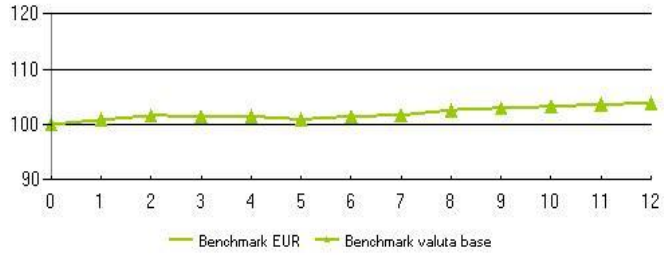
SH4004 - Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI EMU 1-3 Yr

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	3,81%	3,1%	2,34%	2,8%	3,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 17/03/1998
Patrimonio netto a fine anno*: 529.826.580,00
Valore quota a fine anno*: 7,00
Quota parte**: 0%

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.

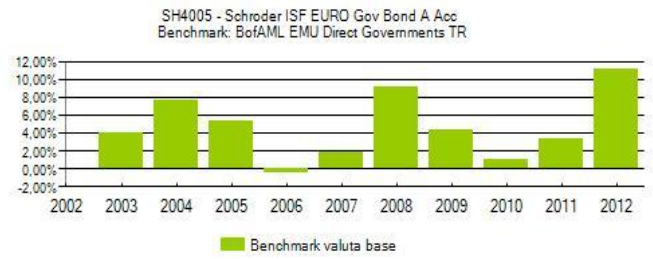
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

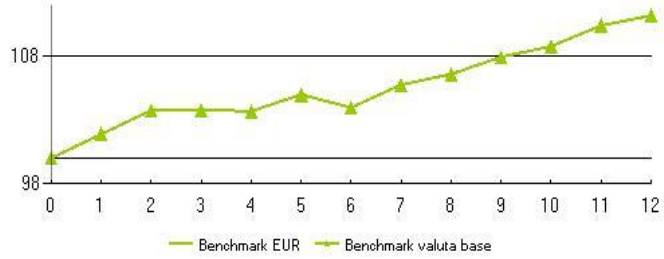
SH4005 - Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	11,16%	7,17%	5,09%	4,91%	5,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 13/09/1994
Patrimonio netto a fine anno*: 361.977.410,00
Valore quota a fine anno*: 9,78
Quota parte**: 0%

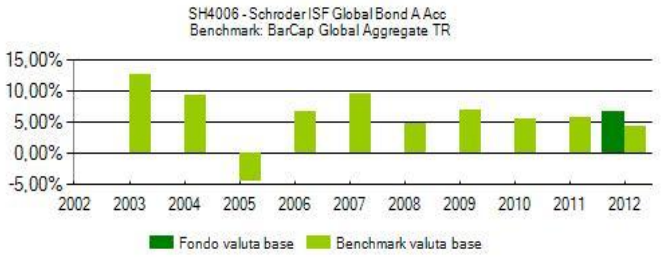
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

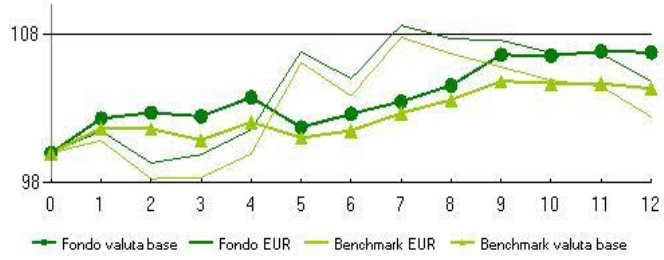
SH4006 - Schroder ISF Global Bond A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,76%	-	-	-	-
Benchmark	4,32%	4,98%	5,17%	5,6%	5,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2011
Data inizio operatività: 03/06/1993
Patrimonio netto a fine anno*: 1.216.172.950,00
Valore quota a fine anno*: 12,07
Quota parte**: 0%

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.

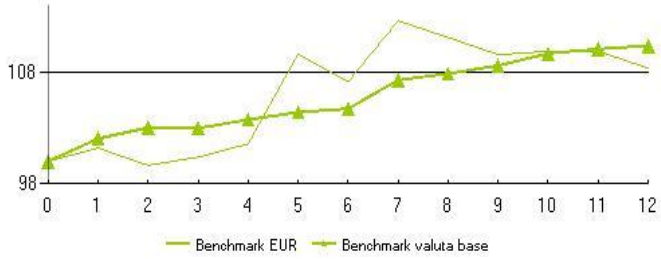
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4007 - Schroder ISF Glbl Corp Bond A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	10,35%	7,68%	7,4%	9,03%	6,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:	01/07/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	3.990.890.260,00
Valore quota a fine anno*:	9,64
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

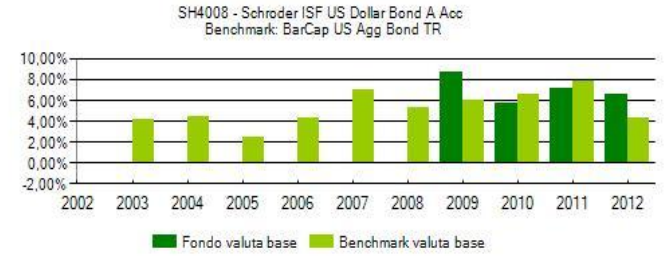
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

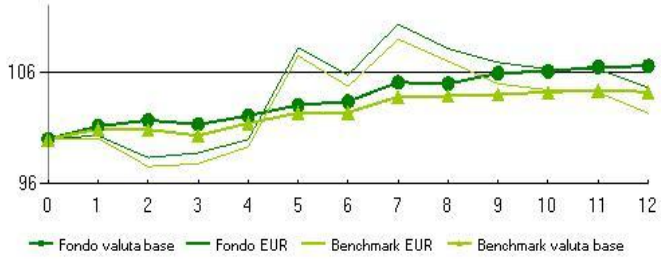
SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	6,53%	6,79%	6,45%	7,01%	-
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2008

Data inizio operatività:	22/01/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	1.301.085.986,00
Valore quota a fine anno*:	20,86
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

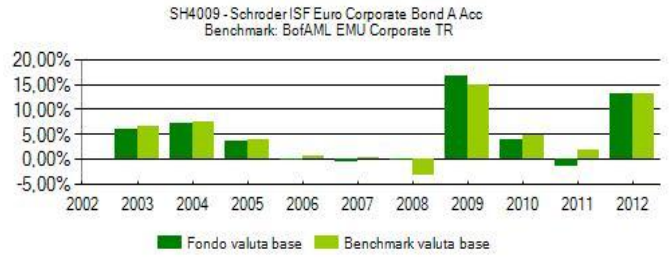
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

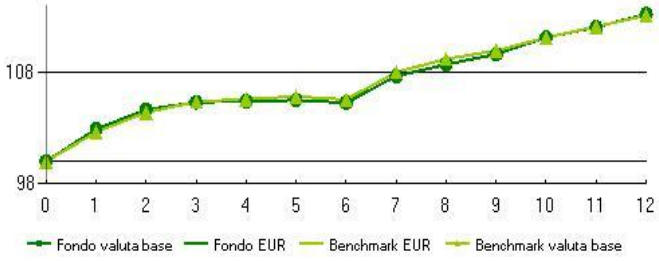
SH4009 - Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,18%	5,64%	5,05%	7,85%	6,23%
Benchmark	13,04%	7,37%	6,51%	8,55%	6,07%

Data inizio operatività:	16/06/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	3.781.320.677,00
Valore quota a fine anno*:	17,75
Quota parte**:	0%

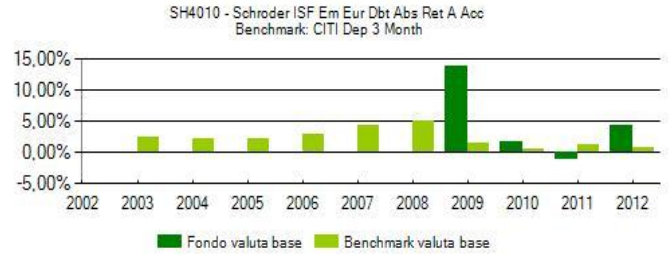
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

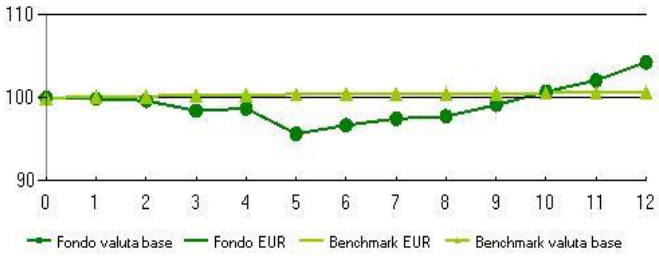
SH4010 - Schroder ISF Em Eur Dbt Abs Ret A Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,28%	1,47%	1,5%	4,47%	-
Benchmark	0,6%	0,88%	0,77%	0,94%	1,71%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:	03/04/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	63.598.525,00
Valore quota a fine anno*:	18,12
Quota parte**:	0%

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.

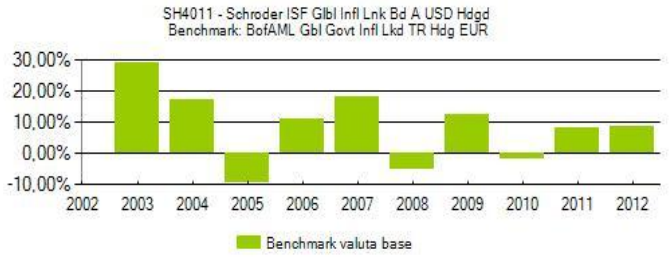
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

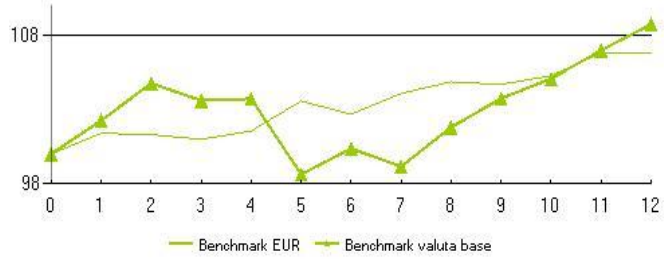
SH4011 - Schroder ISF Glbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,7%	8,46%	4,93%	6,68%	4,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 31/03/2004
Patrimonio netto a fine anno*: 800.156.297,00
Valore quota a fine anno*: 29,72
Quota parte**: 0%

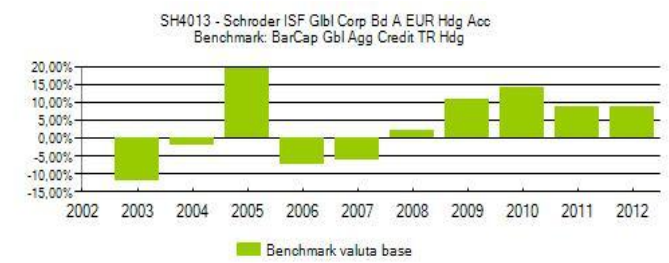
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

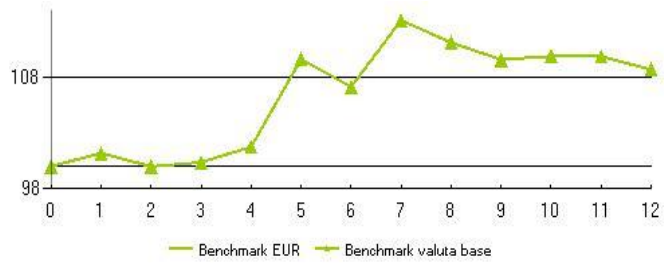
SH4013 - Schroder ISF Glbl Corp Bd A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	-	-	-	-	-
Benchmark	8,66%	8,62%	10,47%	10,48%	8,75%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
Data inizio operatività: 20/09/1994
Patrimonio netto a fine anno*: 3.001.468.747,00
Valore quota a fine anno*: 143,03
Quota parte**: 0%

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.

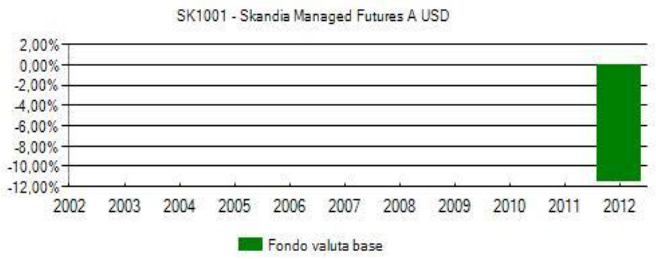
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

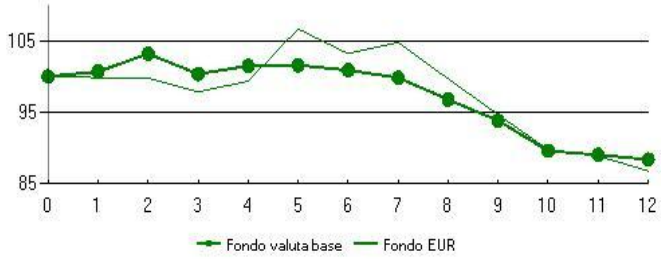
SK1001 - Skandia Managed Futures A USD

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-11,62%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/11/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	149.066.476,00
Valore quota a fine anno*:	8,99
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aspect Capital Limited Nations House**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 9,31%

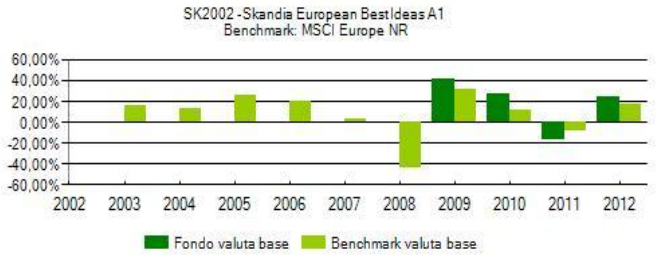
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 12,83%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

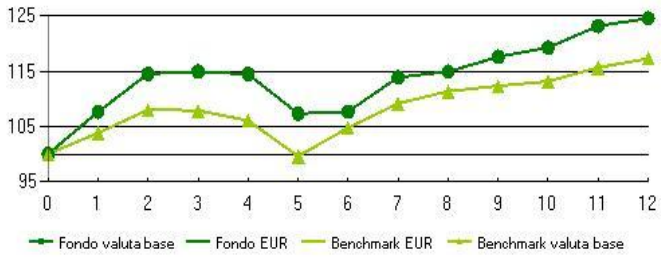
SK2002 - Skandia European Best Ideas A1

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	24,54%	1,08%	9,07%	16,48%	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	10/04/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	352.572.270,00
Valore quota a fine anno*:	11,45
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Acadian Asset Management LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SK4001 - Skandia Emerging Market Debt A EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,16%	11,62%	15,25%	19,98%	12,16%
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

Data inizio operatività:	09/02/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	559.981.894,00
Valore quota a fine anno*:	16,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Stone Harbor Investment Partners LP**

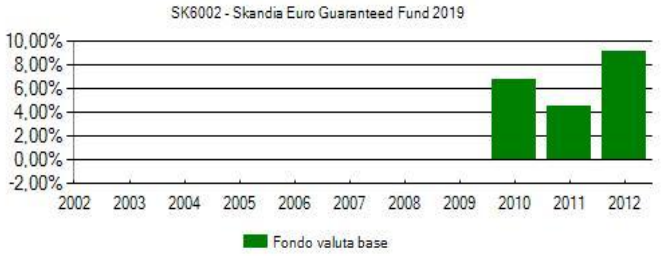
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

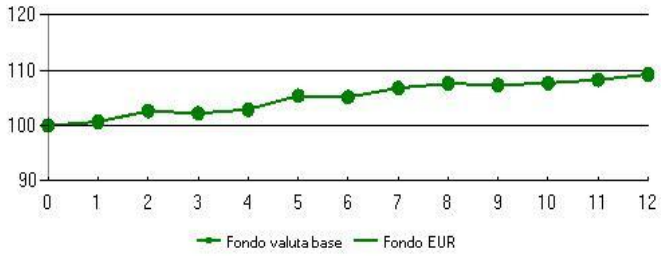
SK6002 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2019

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,22%	6,87%	6,83%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	26/11/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	51.999.999,00
Valore quota a fine anno*:	126,18
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,12%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

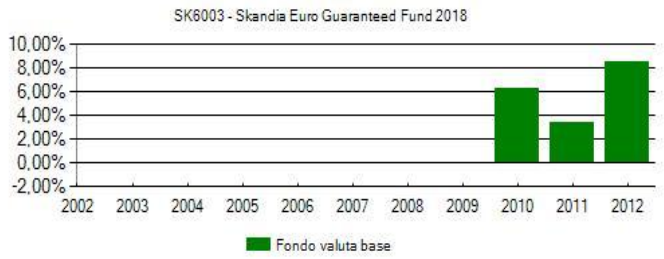
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

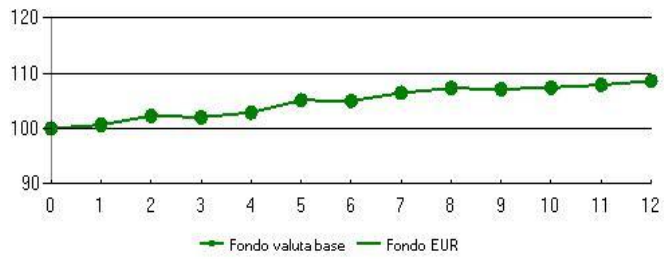
SK6003 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2018

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	8,58%	6%	6,11%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	22/01/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	56.322.999,00
Valore quota a fine anno*:	123,82
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

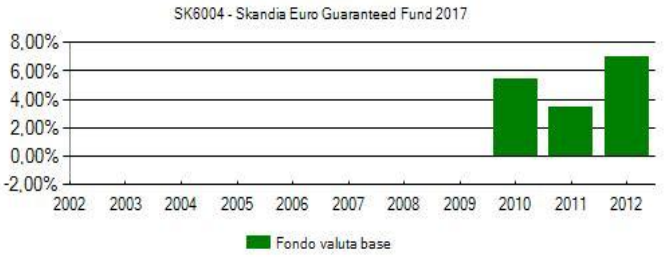
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,51%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

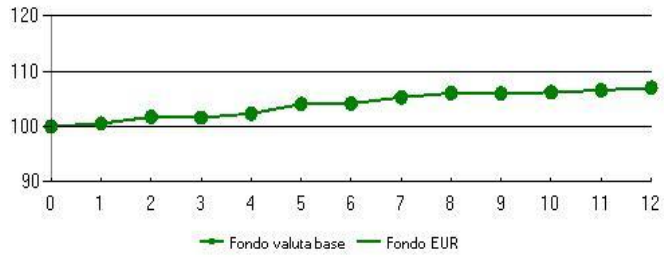
SK6004 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2017

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,98%	5,23%	5,29%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	41.704.000,00
Valore quota a fine anno*:	116,02
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,75%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

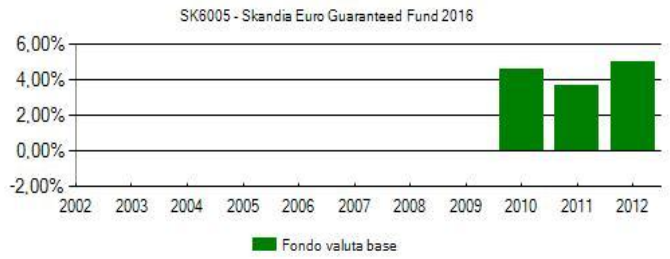
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

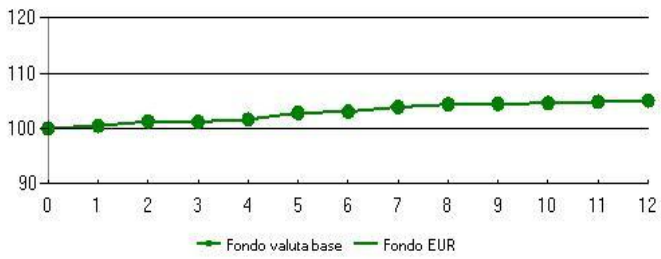
SK6005 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2016

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	5,03%	4,36%	4,46%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	53.848.000,00
Valore quota a fine anno*:	113,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

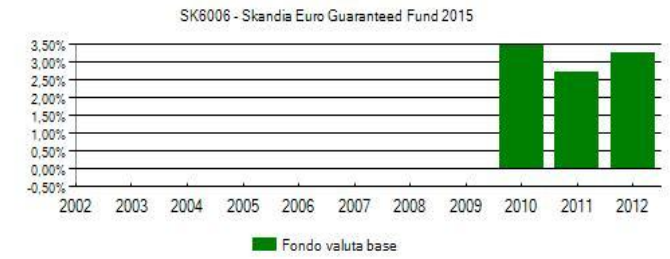
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,06%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

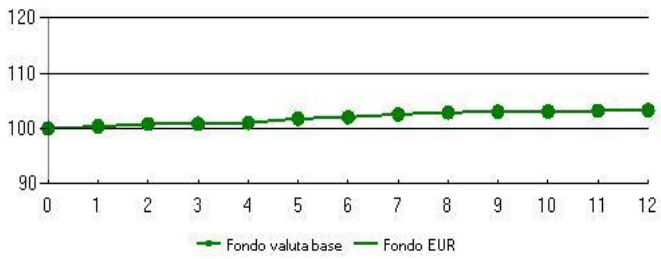
SK6006 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,27%	3%	3,16%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	42.969.000,00
Valore quota a fine anno*:	112,61
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,46%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

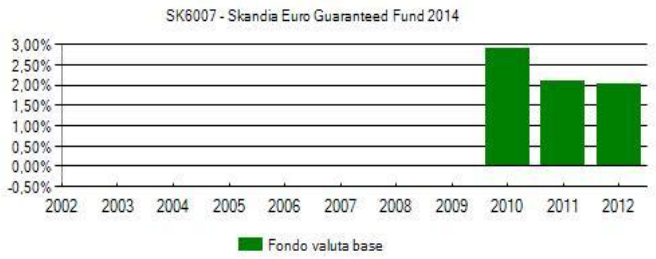
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

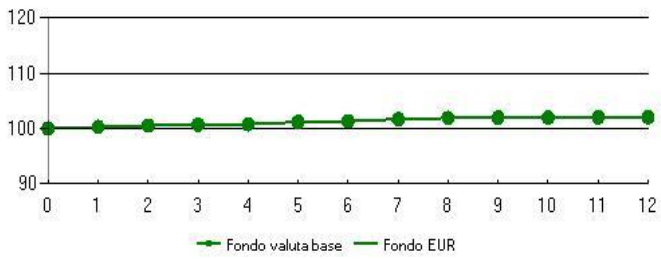
SK6007 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2014

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,03%	2,07%	2,35%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	30.291.999,00
Valore quota a fine anno*:	112,53
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

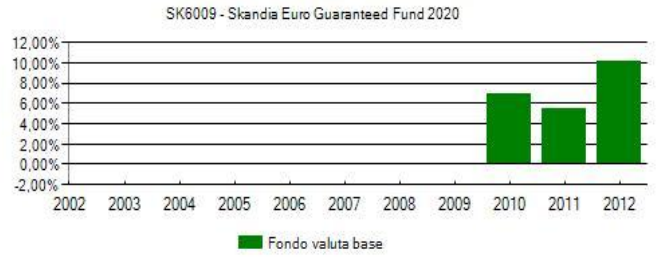
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,79%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

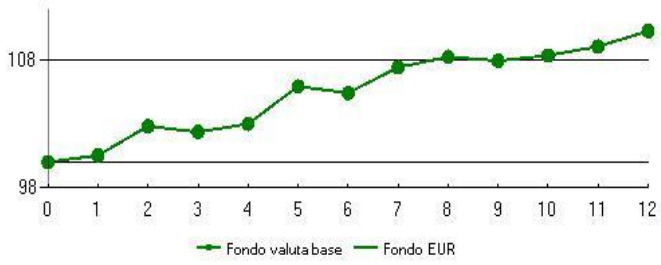
SK6009 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2020

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,27%	7,83%	7,53%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	05/01/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	40.139.000,00
Valore quota a fine anno*:	125,83
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,77%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SK6010 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2021

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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	10,56%	8,39%	8,29%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	37.676.000,00
Valore quota a fine anno*:	129,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,39%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SK6011 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2022

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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	11,82%	8,86%	8,95%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	49.344.000,00
Valore quota a fine anno*:	128,76
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,08%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

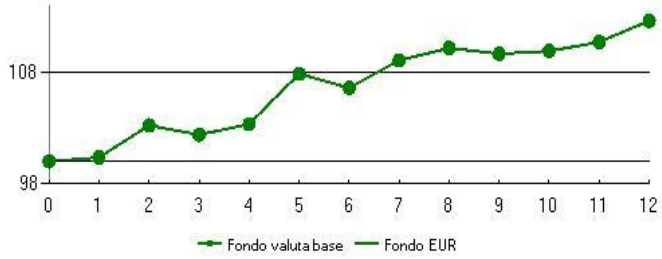
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SK6012 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2023

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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	12,58%	9,78%	9,72%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:	23/01/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	69.579.999,00
Valore quota a fine anno*:	127,56
Quota parte**:	0%

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%: 4,65%

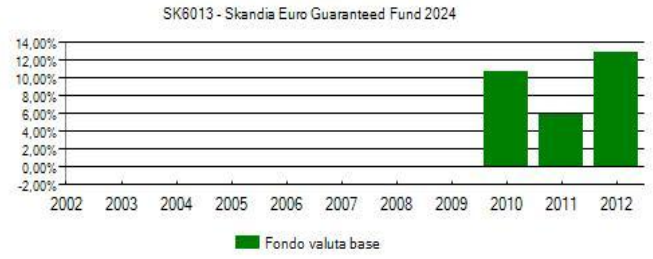
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,79%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

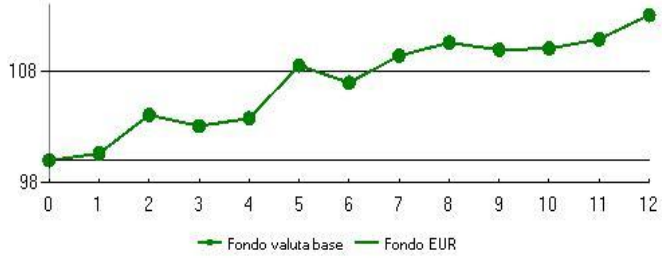
SK6013 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2024

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	13%	9,36%	9,82%	-	-

Data inizio operatività:	23/01/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	57.539.999,00
Valore quota a fine anno*:	128,75
Quota parte**:	0%

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%: 5,23%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,34%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

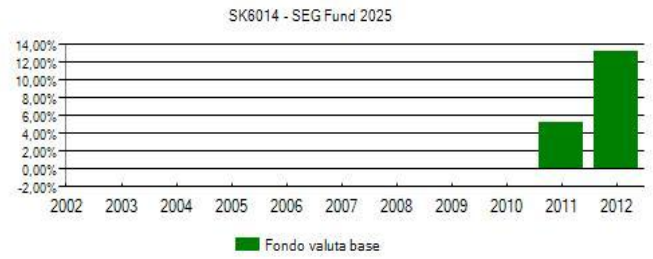
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

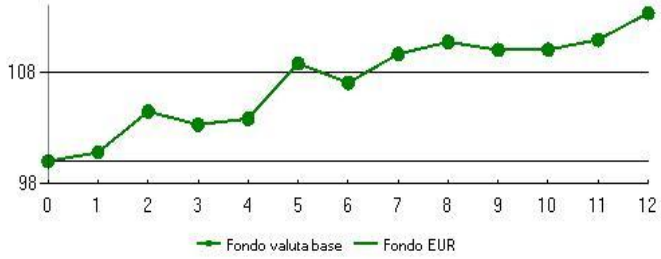
SK6014 - SEG Fund 2025

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	13,27%	9,15%	-	-	-

Data inizio operatività:	22/01/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	50.334.999,00
Valore quota a fine anno*:	129,95
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

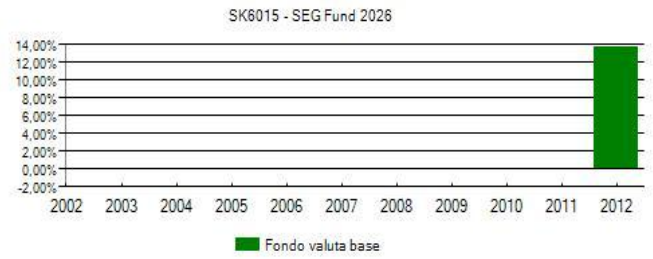
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,00%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SK6015 - SEG Fund 2026

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	13,83%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	21/01/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	48.124.000,00
Valore quota a fine anno*:	129,77
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,54%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

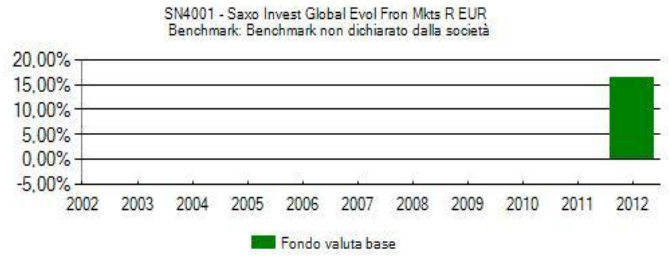
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

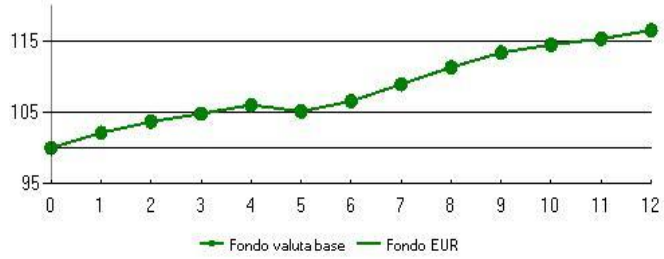
SN4001 - Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	16,44%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	15/12/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	373.700.487,00
Valore quota a fine anno*:	119,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

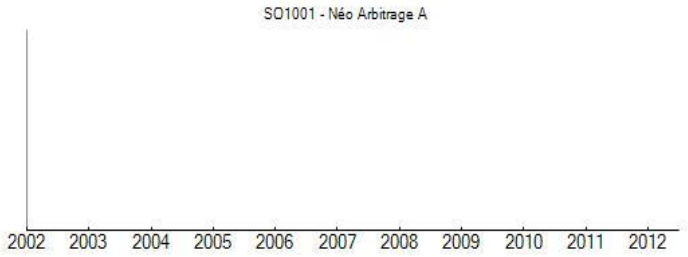
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

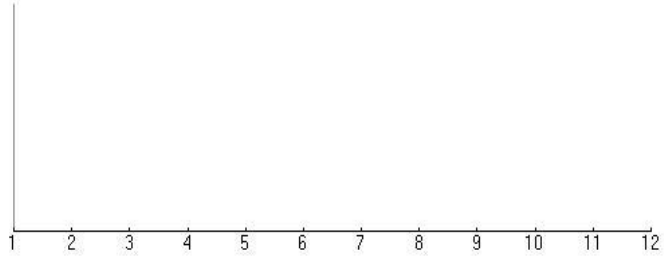
SO1001 - Néo Arbitrage A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2012

Data inizio operatività:	05/11/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	15.033.740,00
Valore quota a fine anno*:	974,56
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,00%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

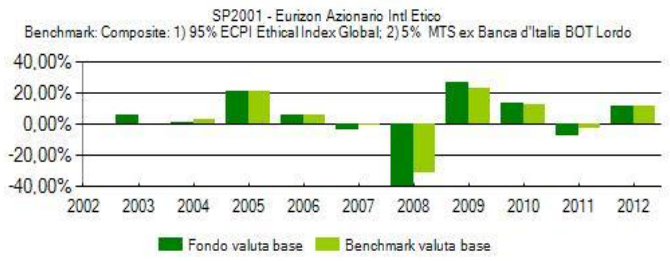
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

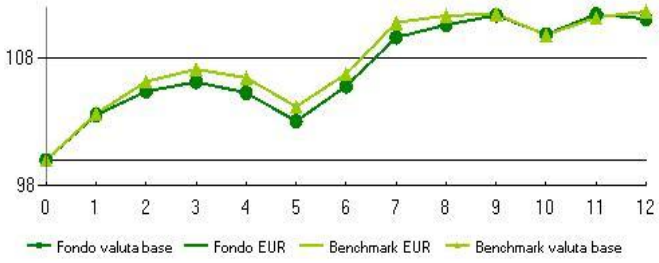
SP2001 - Eurizon Azionario Intl Etico

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% ECPI Ethical Index Global; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,06%	1,38%	5,12%	10,2%	-2,36%
Benchmark	11,67%	4,09%	6,85%	10,67%	0,52%

Data inizio operatività:	02/06/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	76.039.159,00
Valore quota a fine anno*:	5,87
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata 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.

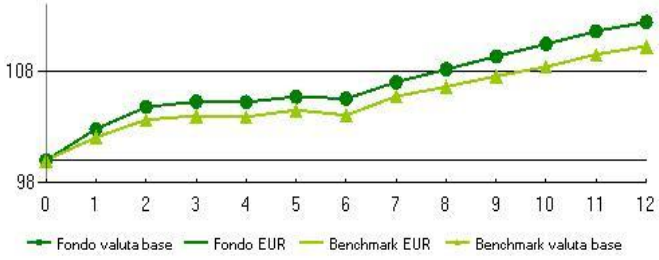
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SP4002 - Eurizon Obbligazionario Etico

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% Ethical Indexo Government Bond; 2) 30% Ethical Indexo Corporate Bond; 3) 20% Ethical Indexo Agency & Supranational Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,37%	7,6%	5,92%	6,76%	6,28%
Benchmark	10,22%	6,21%	4,74%	5,12%	4,81%

Data inizio operatività:	02/06/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	216.372.973,00
Valore quota a fine anno*:	6,30
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

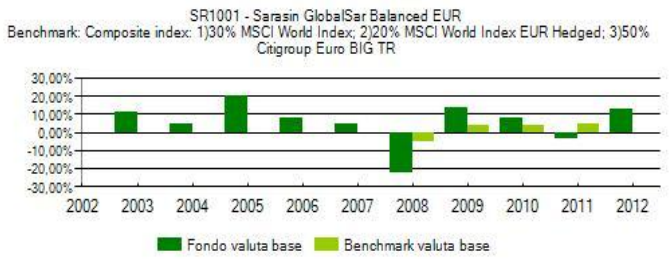
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

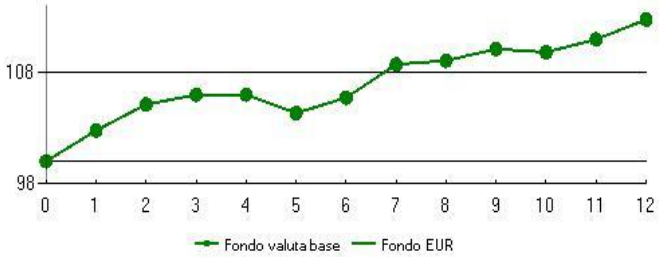
SR1001 - Sarasin GlobalSar Balanced EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)30% MSCI World Index; 2)20% MSCI World Index EUR Hedged; 3)50% Citigroup Euro BIG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,69%	4,11%	5,32%	7,35%	0,64%
Benchmark	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:	05/07/1995
Patrimonio netto a fine anno*:	81.304.130,00
Valore quota a fine anno*:	263,98
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

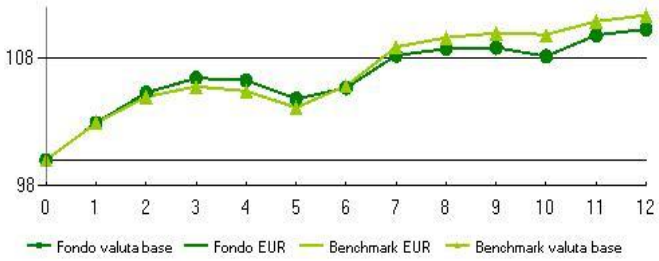
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SR1002 - Sarasin Sustainable Portfolio Baled EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)35% SBI Foreign AAA-BBB; 2)15% Citigroup WGBI European all mats; 3)25% MSCI Europe; 25% MSCI World ex Europe

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,27%	4,36%	7,48%	9,17%	3,06%
Benchmark	11,36%	6,13%	9,76%	11,56%	5,15%

Data inizio operatività:	16/02/1994
Patrimonio netto a fine anno*:	204.371.758,00
Valore quota a fine anno*:	165,29
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

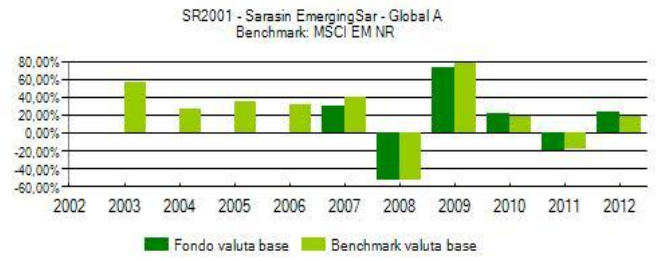
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

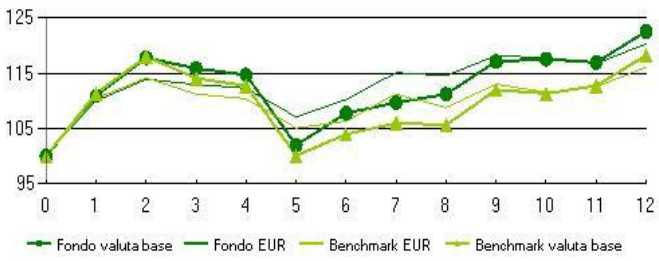
SR2001 - Sarasin EmergingSar - Global A

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	22,52%	-1,16%	5,8%	19,69%	-1,07%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2006

Data inizio operatività:	05/06/1996
Patrimonio netto a fine anno*:	317.458.764,00
Valore quota a fine anno*:	356,36
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

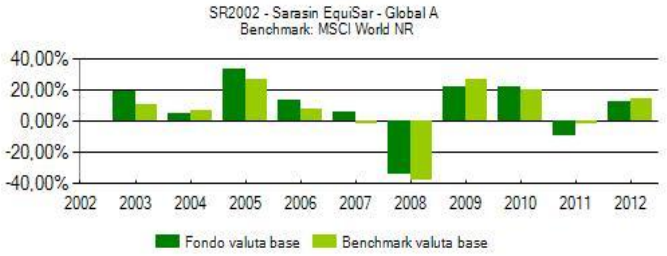
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

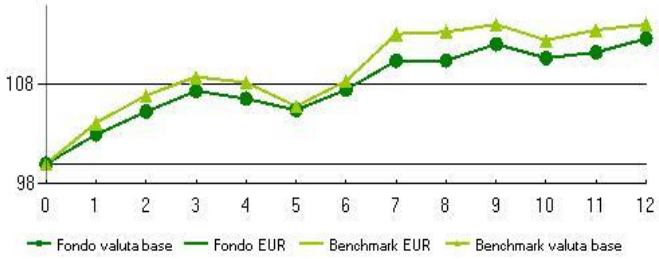
SR2002 - Sarasin EquiSar - Global A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,61%	1,09%	7,62%	11,05%	-0,18%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:	01/07/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	297.581.815,00
Valore quota a fine anno*:	140,96
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

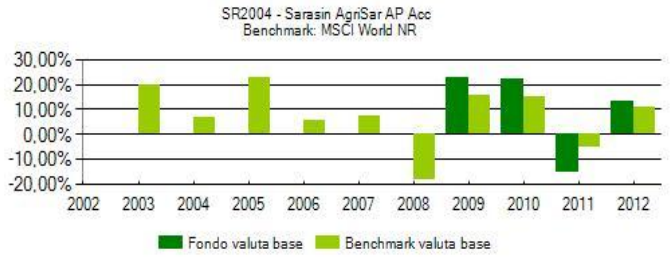
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

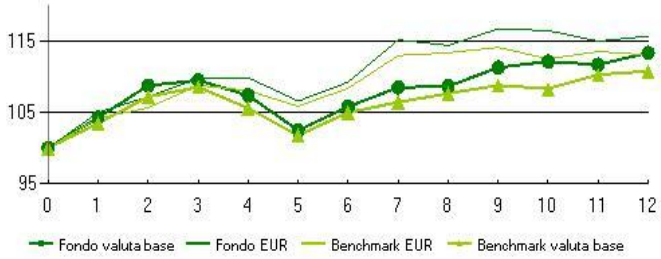
SR2004 - Sarasin AgriSar AP Acc

Valuta base: **Gbp** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,29%	-1,93%	5,57%	9,65%	-
Benchmark	10,74%	2,66%	6,7%	8,89%	2,91%

Data inizio operatività:	31/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	153.646.951,00
Valore quota a fine anno*:	1,14
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

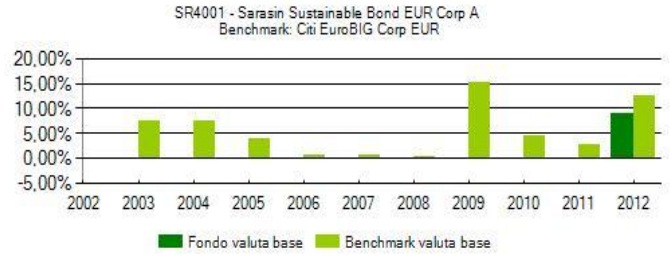
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

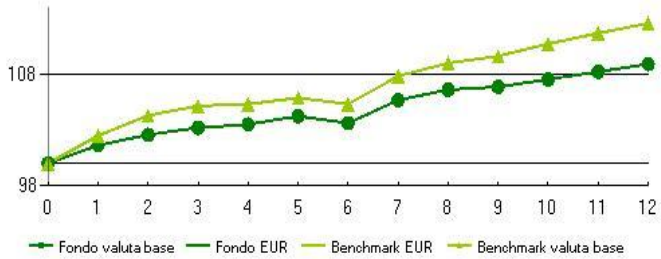
SR4001 - Sarasin Sustainable Bond EUR Corp A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi EuroBIG Corp EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,88%	-	-	-	-
Benchmark	12,53%	7,56%	6,51%	8,63%	6,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da:	31/12/2011
Data inizio operatività:	02/09/1992
Patrimonio netto a fine anno*:	133.078.446,00
Valore quota a fine anno*:	157,91
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

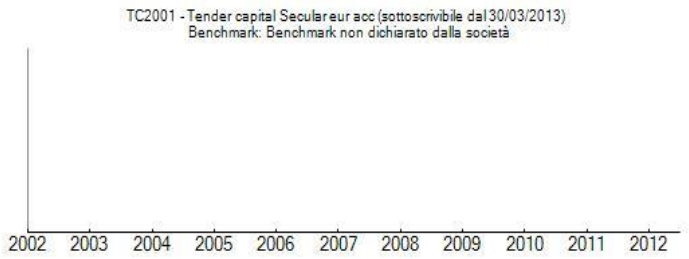
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

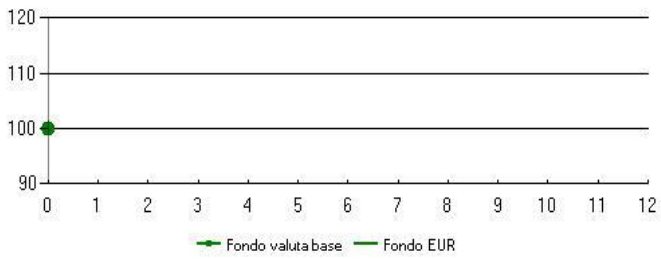
TC2001 - Tender capital Secular eur acc (sottoscrivibile dal 30/03/2013)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 30/03/2013
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

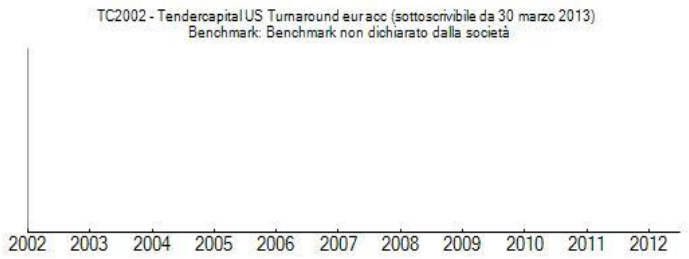
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

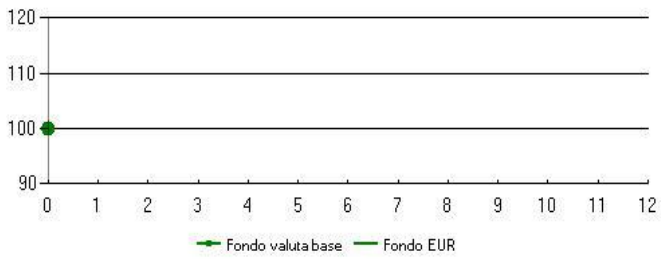
TC2002 - Tendercapital US Turnaround eur acc (sottoscrivibile da 30 marzo 2013)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 30/03/2013
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

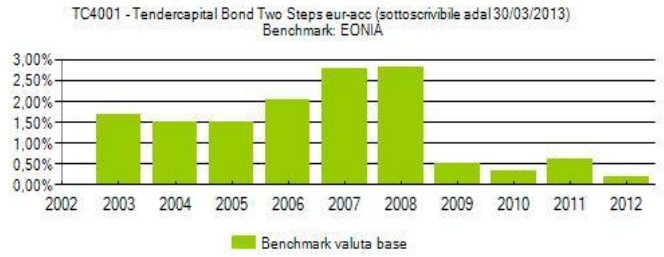
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TC4001 - Tendercapital Bond Two Steps eur-acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 30/03/2013
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

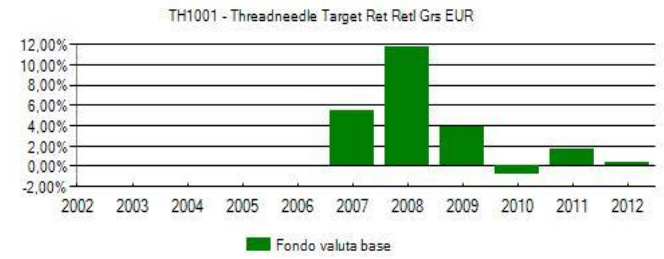
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

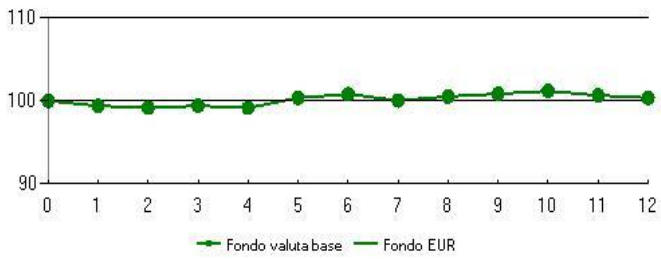
TH1001 - Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,36%	1,01%	0,42%	1,26%	3,3%

Data inizio operatività: 03/04/2006
Patrimonio netto a fine anno*: 239.284.399,00
Valore quota a fine anno*: 1,21
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,88%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

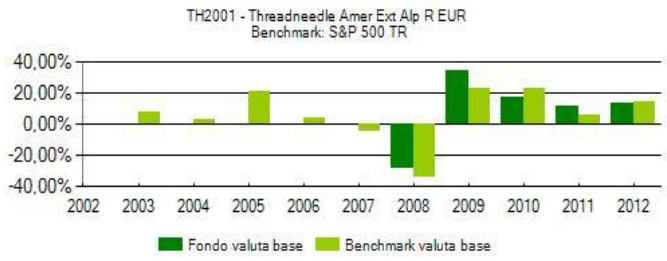
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

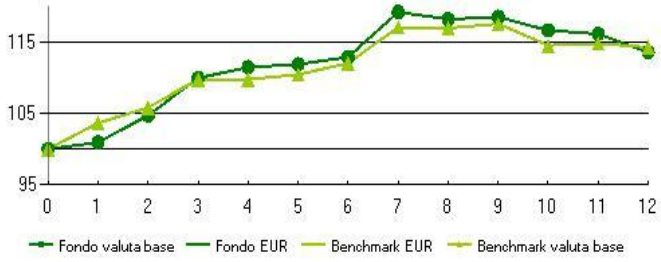
TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	13,52%	12,45%	13,92%	18,67%	7,21%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	22/10/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	654.445.422,00
Valore quota a fine anno*:	1,91
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

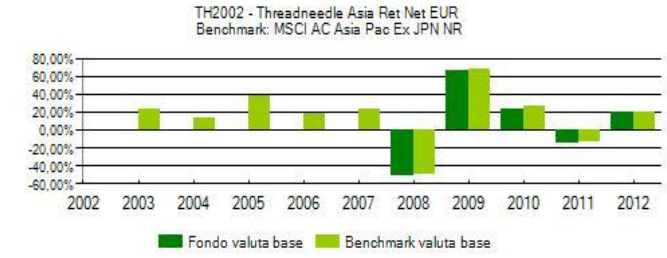
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

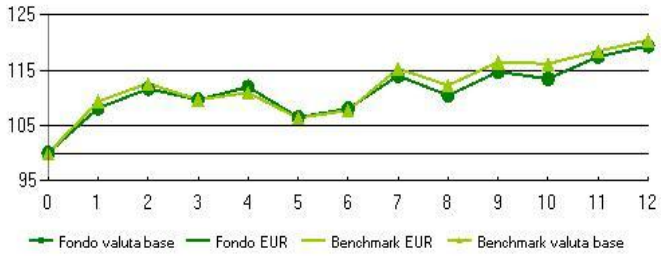
TH2002 - Threadneedle Asia Ret Net EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,39%	0,72%	7,58%	19,86%	0,19%
Benchmark	20,43%	2,49%	9,89%	22,16%	2,4%

Data inizio operatività:	31/10/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	877.842.475,00
Valore quota a fine anno*:	1,57
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

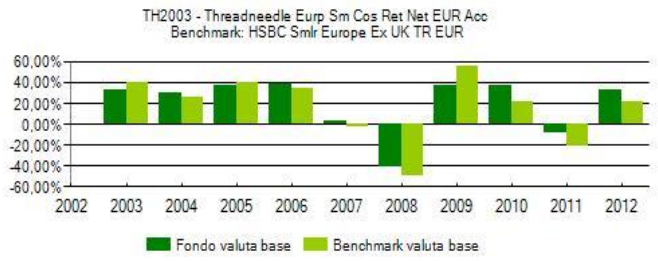
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

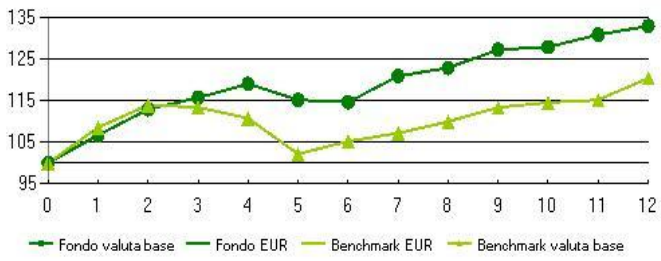
TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe Ex UK TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33%	10,43%	18,76%	23,17%	6,07%
Benchmark	20,44%	-2,96%	4,65%	15,49%	-2,11%

Data inizio operatività:	14/11/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.428.102.106,00
Valore quota a fine anno*:	4,81
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

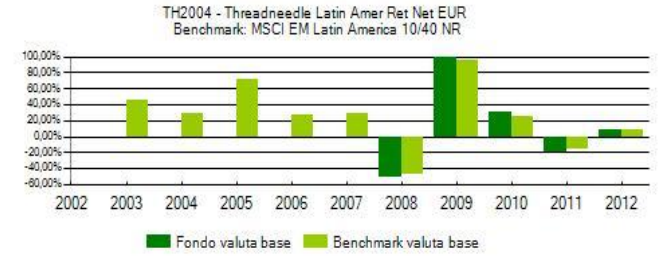
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

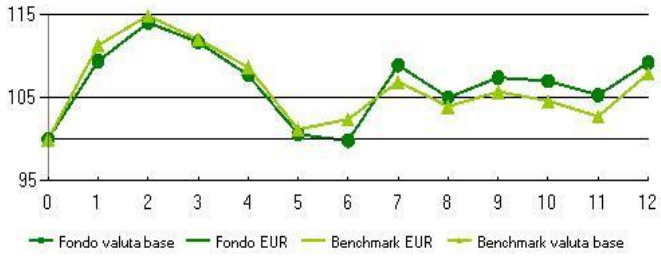
TH2004 - Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,23%	-6,02%	4,87%	23,16%	2,41%
Benchmark	7,9%	-4,71%	4,45%	22,23%	3,44%

Data inizio operatività:	14/11/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	1.055.219.165,00
Valore quota a fine anno*:	3,46
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

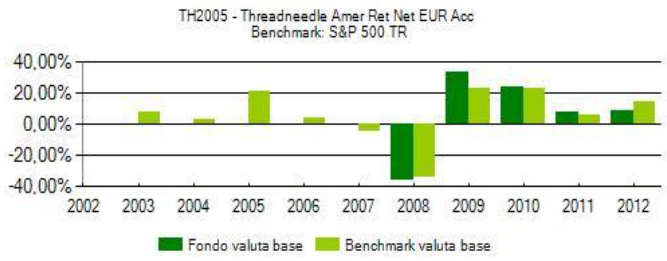
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

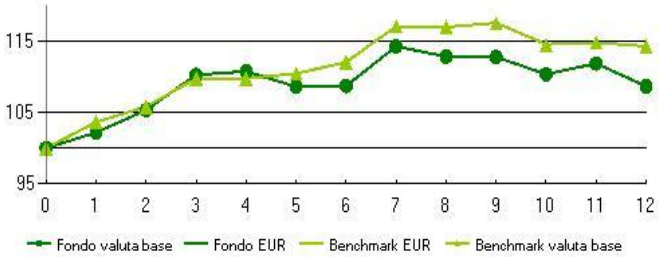
TH2005 - Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,62%	7,95%	12,85%	17,61%	4,06%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	05/03/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	2.350.936.383,00
Valore quota a fine anno*:	1,45
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

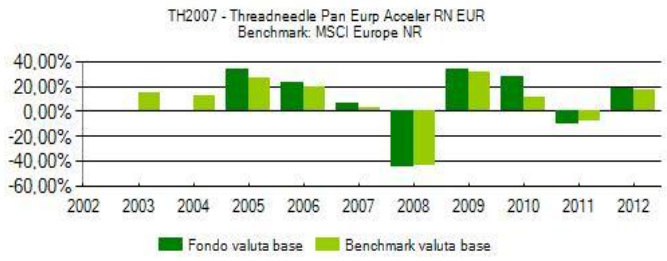
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

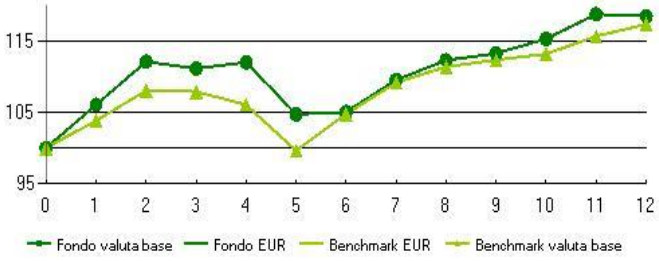
TH2007 - Threadneedle Pan Eurp Acceler RN EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,44%	3,39%	10,88%	16,33%	0,23%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	12/07/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	75.087.340,00
Valore quota a fine anno*:	1,83
Quota parte**:	0%

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.

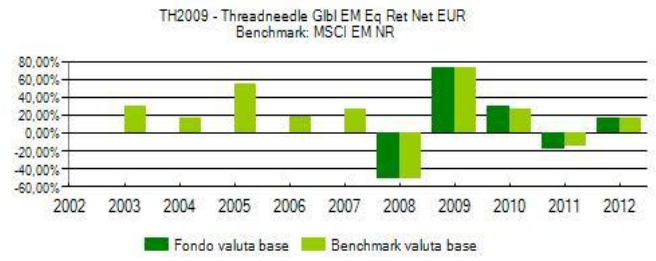
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

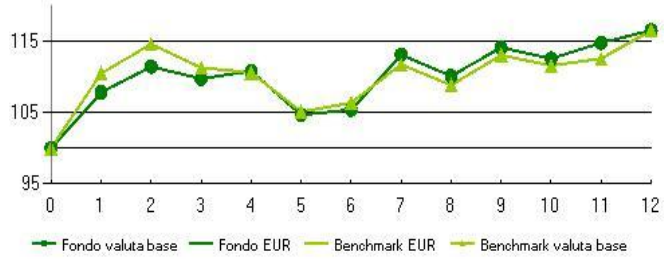
TH2009 - Threadneedle Glbl EM Eq Ret Net EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,45%	-2,2%	7,51%	21,07%	0,57%
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:	05/03/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	171.893.582,00
Valore quota a fine anno*:	1,03
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

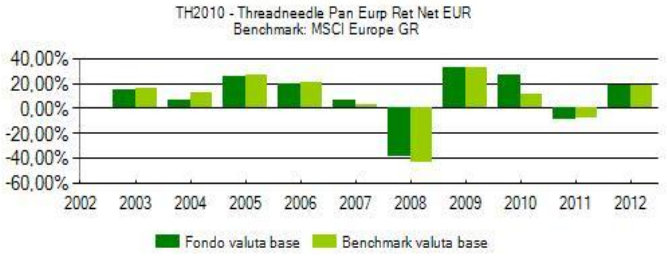
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

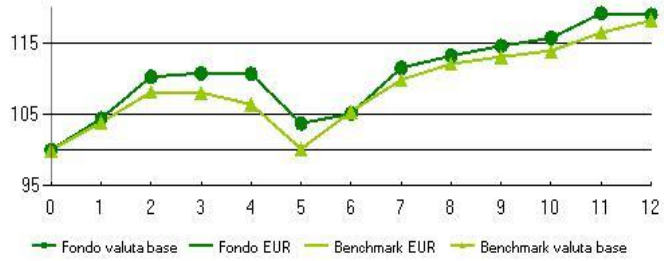
TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	18,9%	4,21%	11,26%	16,16%	2,22%
Benchmark	18,09%	4,51%	6,87%	12,78%	-1,71%

Data inizio operatività:	12/10/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	251.592.213,00
Valore quota a fine anno*:	1,24
Quota parte**:	0%

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.

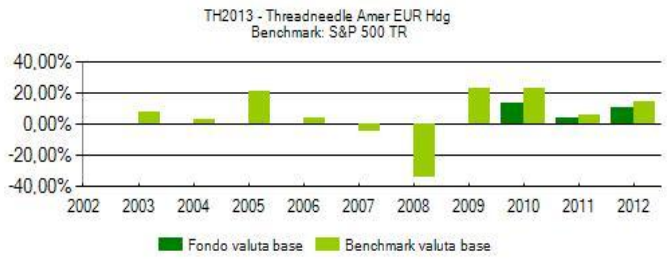
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

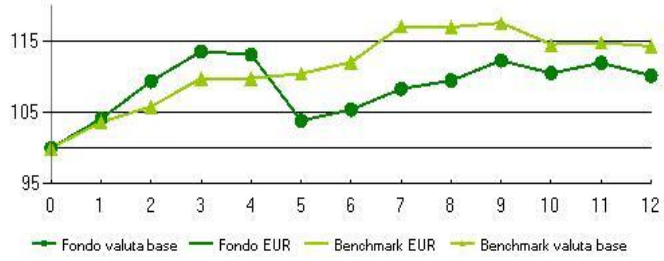
TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	10,1%	6,7%	8,78%	-	-
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:	02/04/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	2.350.936.383,00
Valore quota a fine anno*:	1,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

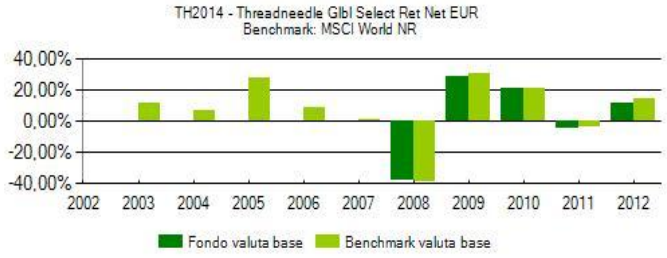
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

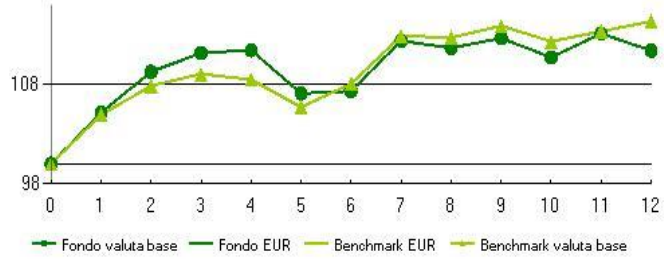
TH2014 - Threadneedle Glbl Select Ret Net EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,39%	2,69%	8,28%	13,08%	0,13%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività:	05/03/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	792.796.955,00
Valore quota a fine anno*:	1,24
Quota parte**:	0%

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.

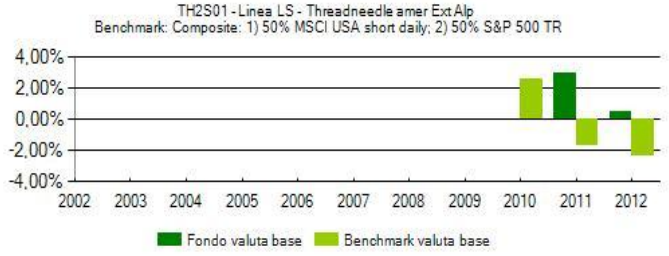
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

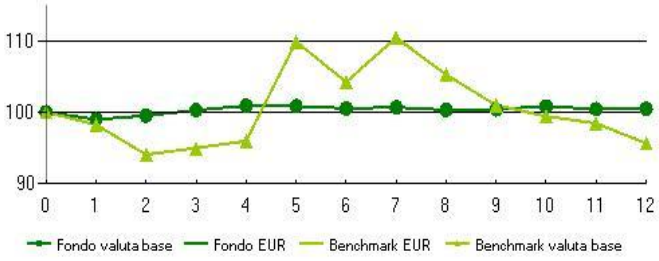
TH2S01 - Linea LS - Threadneedle amer Ext Alp

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% 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	0,52%	1,76%	-	-	-
Benchmark	-2,4%	-2,04%	-0,53%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 199.641,69
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

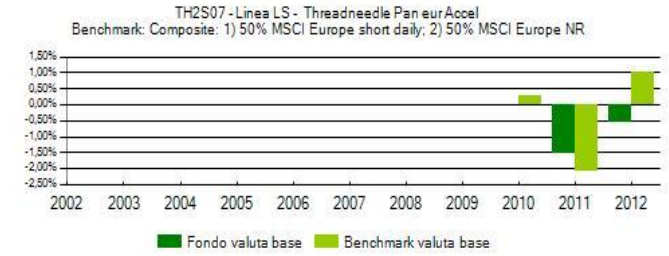
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

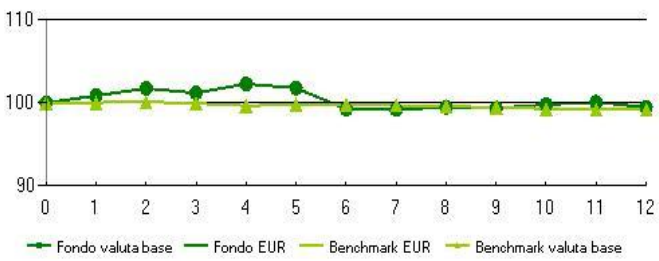
TH2S07 - Linea LS - Threadneedle Pan eur Accel

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,5%	-1%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 129.522,73
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

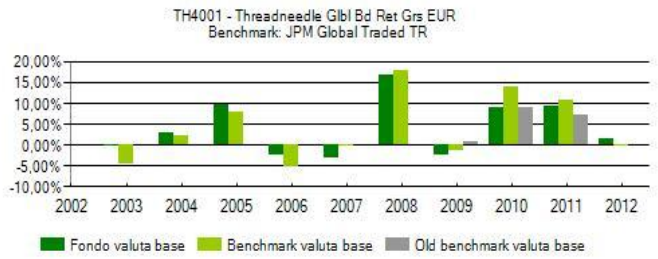
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

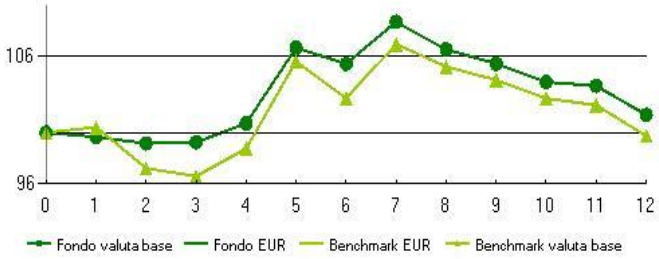
TH4001 - Threadneedle Glbl Bd Ret Grs EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Benchmark precedente* :** JPM Global Ex Japan TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,39%	5,26%	6,5%	4,21%	6,6%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	

Data inizio operatività:	14/11/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	311.835.522,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

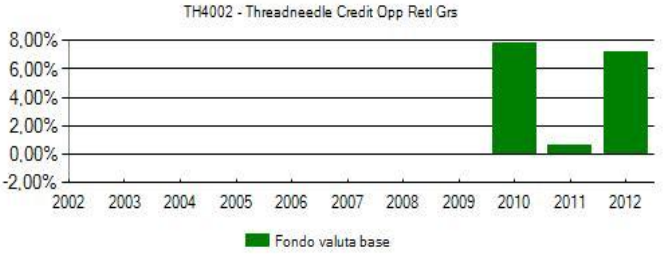
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

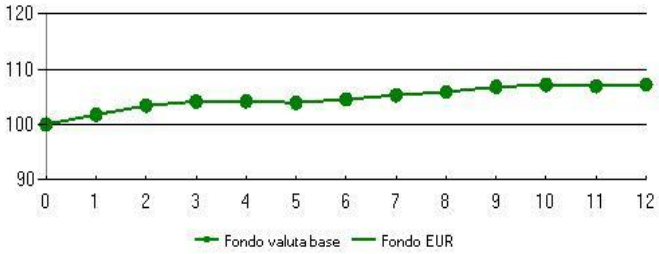
TH4002 - Threadneedle Credit Opp Retl Grs

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,21%	3,89%	5,2%	-	-

Data inizio operatività:	29/04/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	419.756.087,00
Valore quota a fine anno*:	1,24
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,14%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

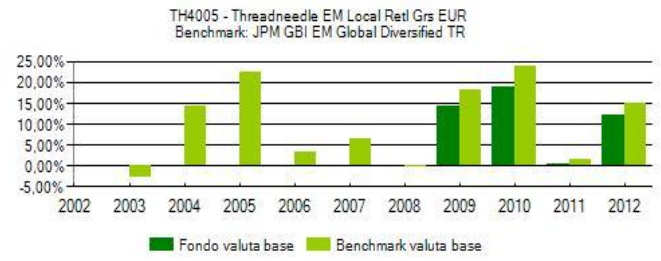
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

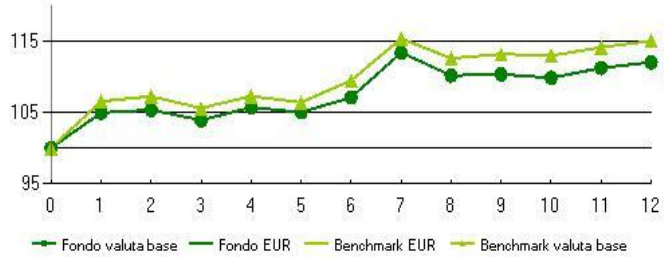
TH4005 - Threadneedle EM Local Retl Grs EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	11,98%	5,86%	10,1%	11,15%	-
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività:	29/08/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	104.662.226,00
Valore quota a fine anno*:	1,82
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

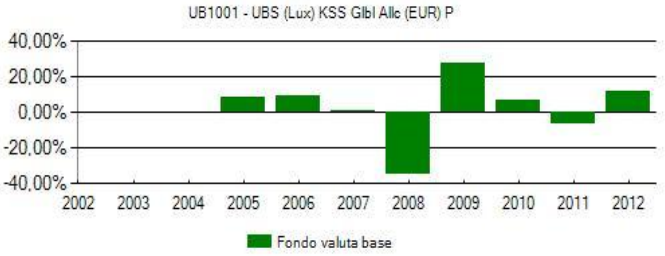
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

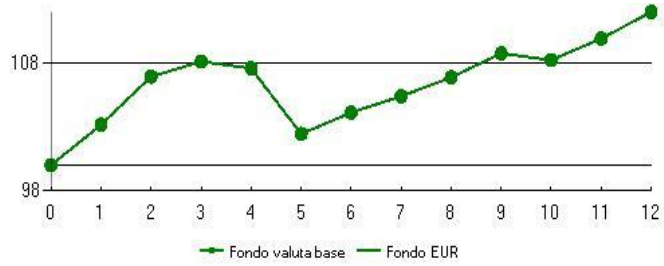
UB1001 - UBS (Lux) KSS Glbl Allc (EUR) P

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	12%	2,2%	3,86%	9,43%	-1,47%

Data inizio operatività:	06/09/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	800.602.415,00
Valore quota a fine anno*:	11,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management Zurich**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8,72%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,33%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

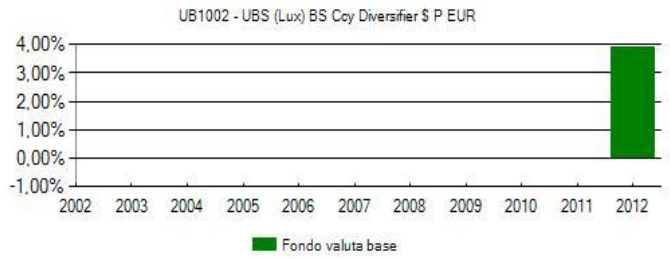
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

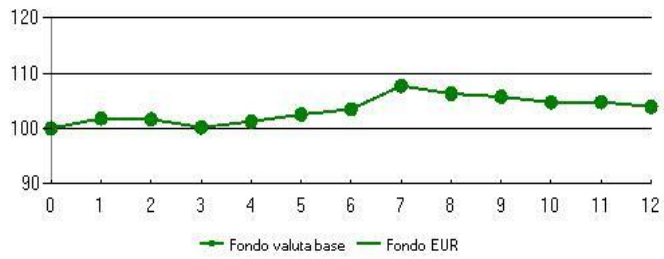
UB1002 - UBS (Lux) BS Ccy Diversifier $ P EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,93%	-	-	-	-

Data inizio operatività:	01/12/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	494.354.223,00
Valore quota a fine anno*:	106,63
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management - London**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

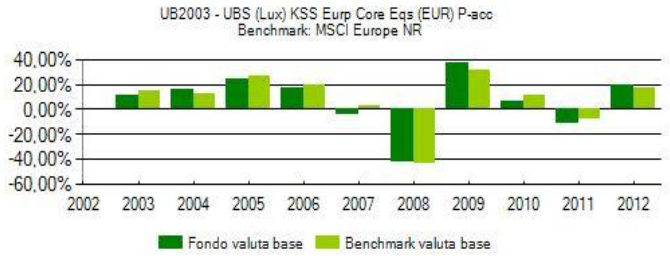
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,93%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

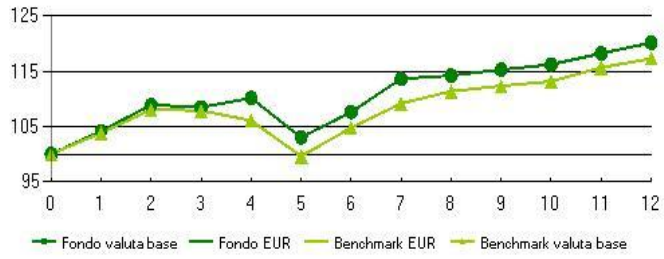
UB2003 - UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,12%	3,07%	4,23%	11,78%	-2,27%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:	08/11/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	413.155.364,00
Valore quota a fine anno*:	14,31
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

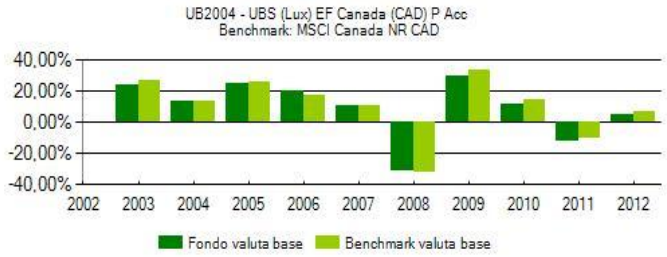
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

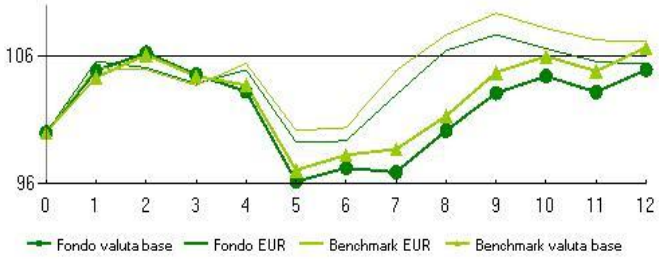
UB2004 - UBS (Lux) EF Canada (CAD) P Acc

Valuta base: **Cad** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Canada NR CAD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,93%	-4,21%	0,73%	7,16%	-2,03%
Benchmark	6,67%	-2,32%	2,89%	9,64%	-0,31%

Data inizio operatività:	22/04/1993
Patrimonio netto a fine anno*:	153.880.251,00
Valore quota a fine anno*:	720,38
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

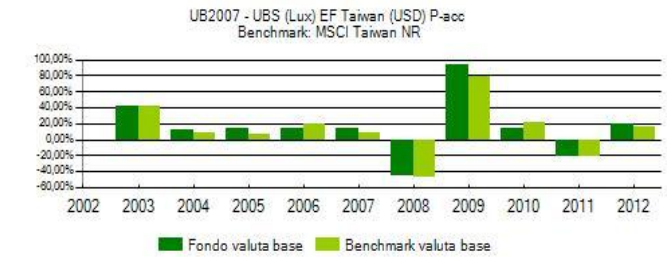
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

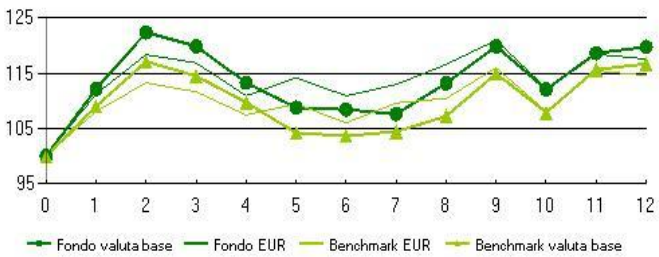
UB2007 - UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P-acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Taiwan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,72%	-2,84%	2,41%	20,08%	2,35%
Benchmark	16,68%	-3,93%	3,99%	19,15%	1,54%

Data inizio operatività:	28/04/1998
Patrimonio netto a fine anno*:	108.279.515,00
Valore quota a fine anno*:	138,78
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

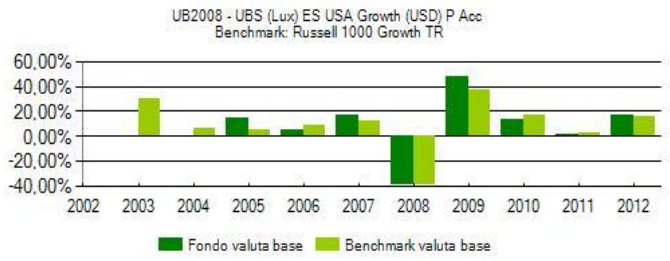
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

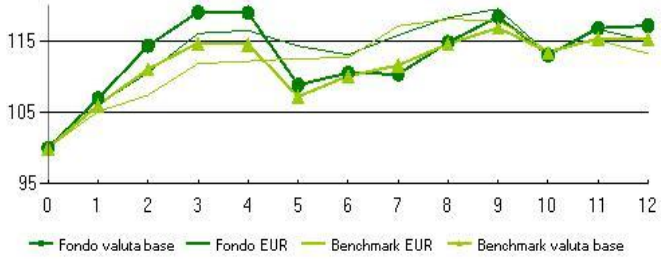
UB2008 - UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	17,1%	8,54%	10,28%	18,63%	3,98%
Benchmark	15,26%	8,77%	11,35%	17,32%	3,12%

Data inizio operatività:	27/09/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	3.713.049.075,00
Valore quota a fine anno*:	17,33
Quota parte**:	0%

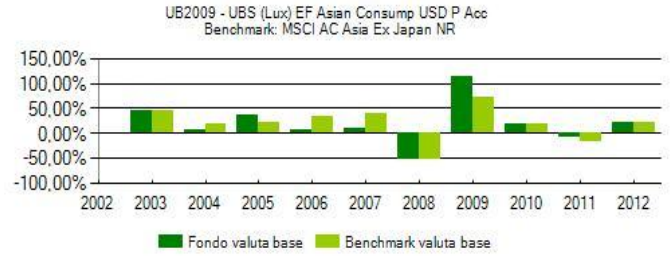
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

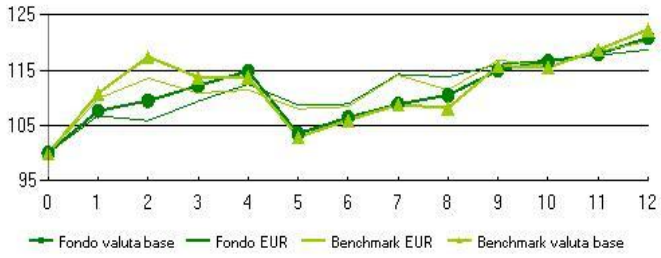
UB2009 - UBS (Lux) EF Asian Consump USD P Acc

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	20,84%	5,64%	10,31%	30,36%	6,56%
Benchmark	22,36%	0,59%	6,57%	20,13%	-0,16%

Data inizio operatività:	28/02/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	505.859.785,00
Valore quota a fine anno*:	108,60
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

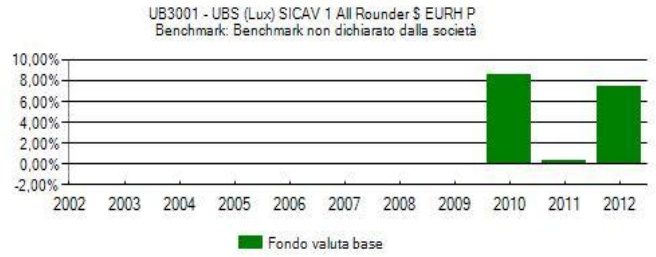
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

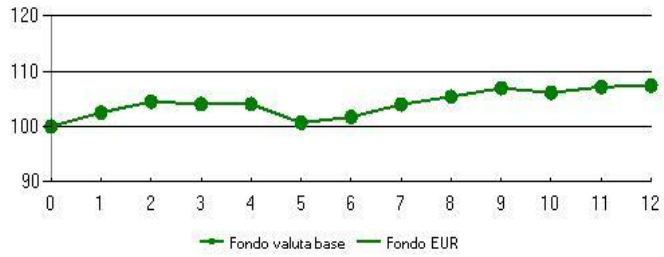
UB3001 - UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder $ EURH P

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	7,41%	3,76%	5,34%	-	-

Data inizio operatività:	24/08/2009
Patrimonio netto a fine anno*:	595.743.361,00
Valore quota a fine anno*:	121,32
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

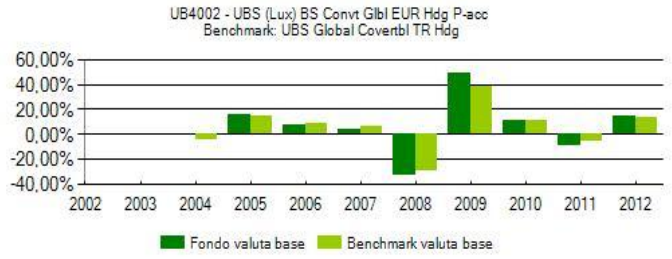
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

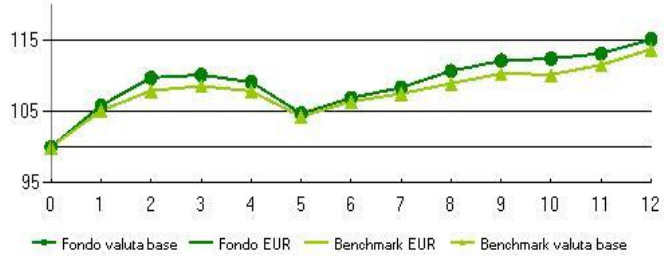
UB4002 - UBS (Lux) BS Convt Glbl EUR Hdg P-acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Covertbl TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,05%	1,91%	5,06%	14,73%	3,02%
Benchmark	13,67%	3,61%	5,93%	13,28%	3,06%

Data inizio operatività:	08/11/2004
Patrimonio netto a fine anno*:	670.263.724,00
Valore quota a fine anno*:	10,76
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

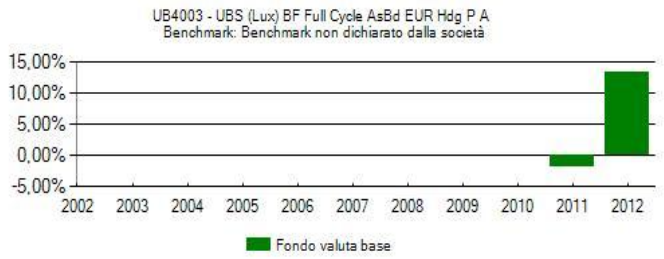
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

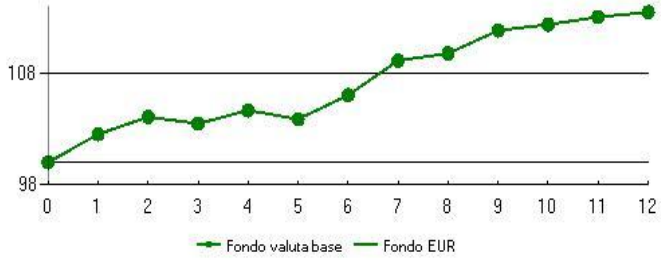
UB4003 - UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,43%	5,43%	-	-	-

Data inizio operatività:	07/02/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	711.420.696,00
Valore quota a fine anno*:	122,98
Quota parte**:	0%

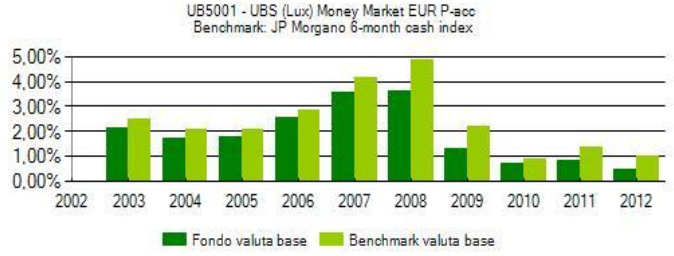
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

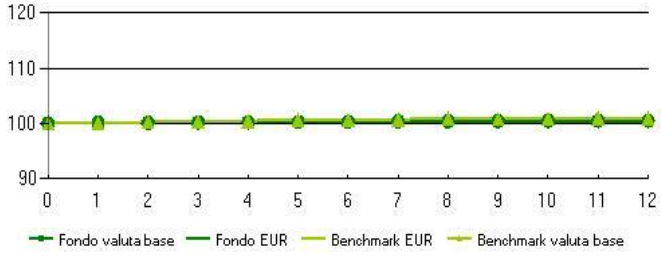
UB5001 - UBS (Lux) Money Market EUR P-acc

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgano 6-month cash index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,5%	0,67%	0,69%	0,85%	1,4%
Benchmark	1%	1,18%	1,08%	1,36%	2,06%

Data inizio operatività:	02/10/1989
Patrimonio netto a fine anno*:	1.908.351.070,00
Valore quota a fine anno*:	836,12
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

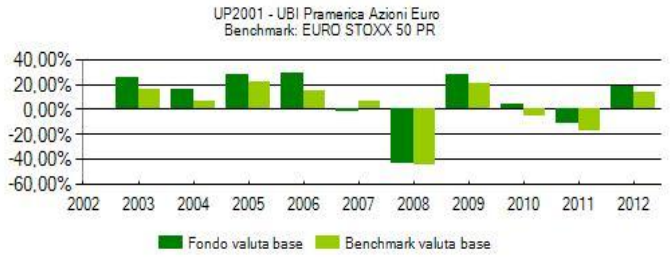
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

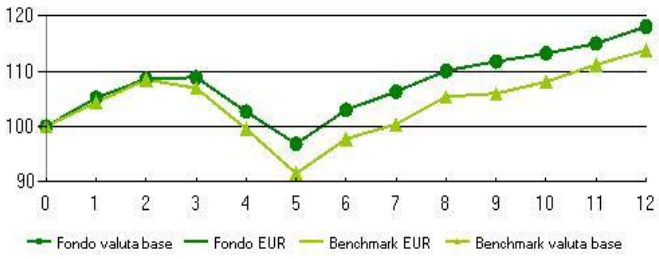
UP2001 - UBI Pramerica Azioni Euro

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,06%	2,2%	2,86%	8,54%	-4,86%
Benchmark	13,79%	-2,85%	-3,84%	1,87%	-9,74%

Data inizio operatività:	05/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	397.050.995,00
Valore quota a fine anno*:	5,85
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

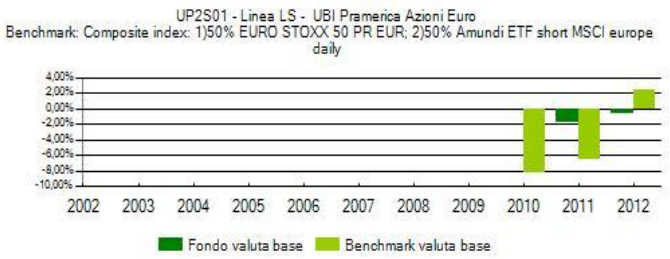
La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

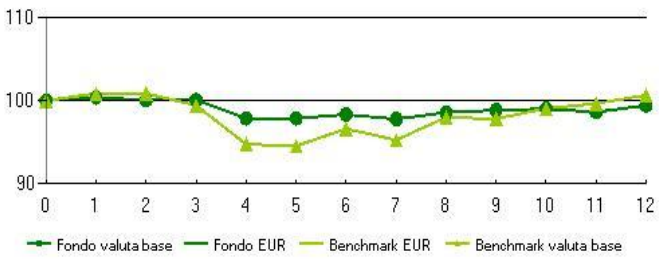
UP2S01 - Linea LS - UBI Pramerica Azioni Euro

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)50% EURO STOXX 50 PR EUR; 2)50% Amundi ETF short MSCI europe daily

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,51%	-1,1%	-	-	-
Benchmark	2,49%	-2,15%	-4,2%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	18.580,06
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

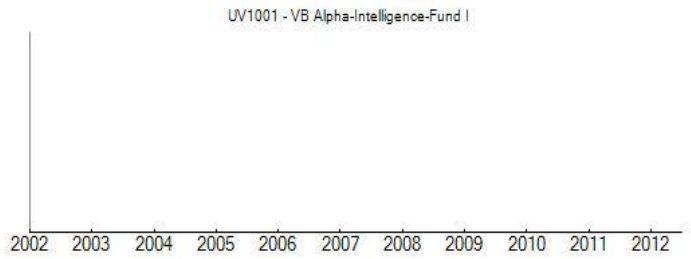
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

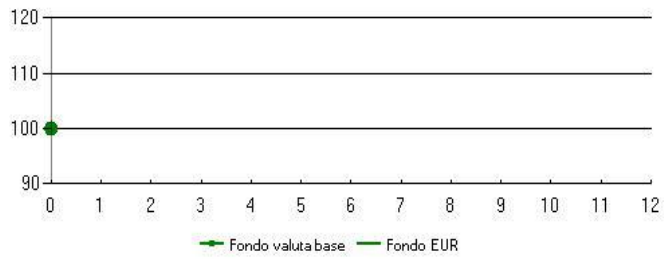
UV1001 - VB Alpha-Intelligence-Fund I

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

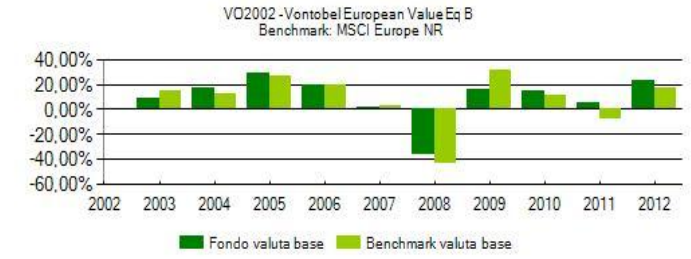
Data inizio operatività: 04/06/2012
Patrimonio netto a fine anno*: 16.212.801,00
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,00%
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

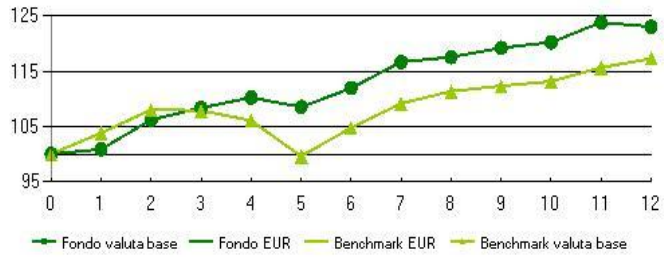
VO2002 - Vontobel European Value Eq B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,02%	13,75%	13,91%	14,49%	1,89%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 16/12/2002
Patrimonio netto a fine anno*: 362.865.666,00
Valore quota a fine anno*: 205,92
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

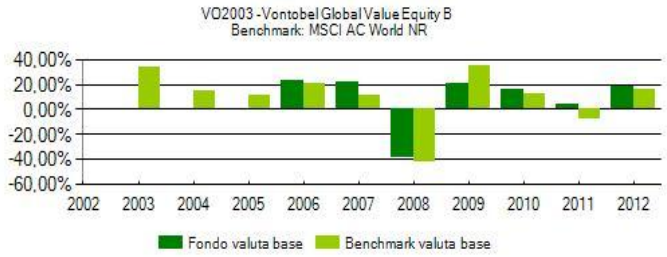
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

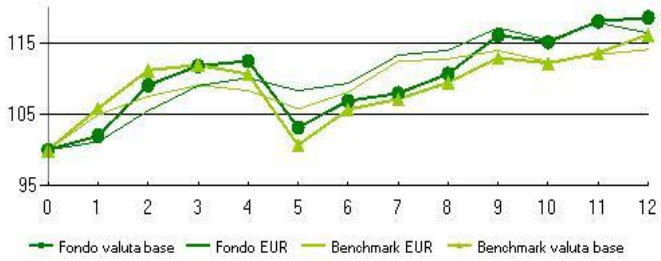
VO2003 - Vontobel Global Value Equity B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,5%	11,35%	12,85%	14,68%	1,34%
Benchmark	16,13%	3,73%	6,63%	13,03%	-1,16%

Data inizio operatività:	01/07/2005
Patrimonio netto a fine anno*:	750.631.401,00
Valore quota a fine anno*:	166,91
Quota parte**:	0%

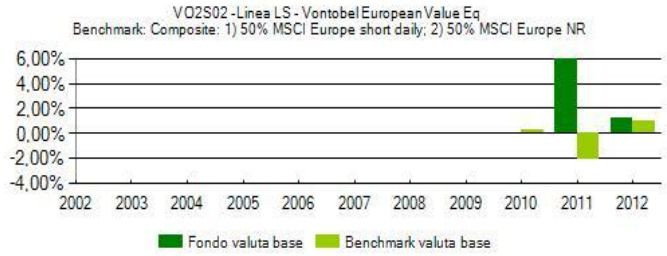
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

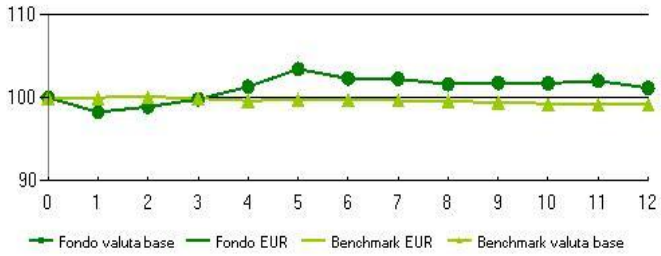
VO2S02 - Linea LS - Vontobel European Value Eq

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI Europe short daily; 2) 50% MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,22%	3,61%	-	-	-
Benchmark	1,01%	-0,55%	-0,27%	-	-

Data inizio operatività:	21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*:	237.562,85
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

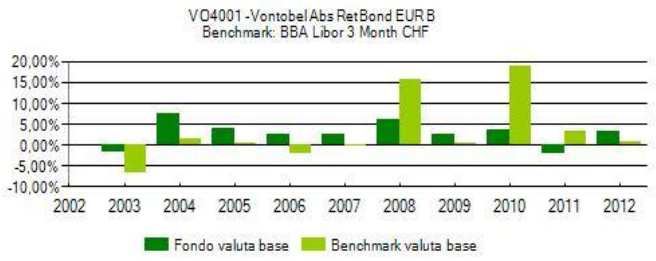
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

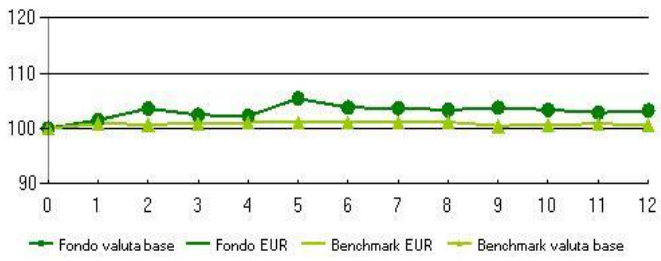
VO4001 - Vontobel Abs Ret Bond EUR B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,24%	0,46%	1,5%	1,76%	2,6%
Benchmark	0,67%	1,91%	7,27%	5,47%	7,39%

Data inizio operatività:	09/12/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	192.463.814,00
Valore quota a fine anno*:	152,97
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

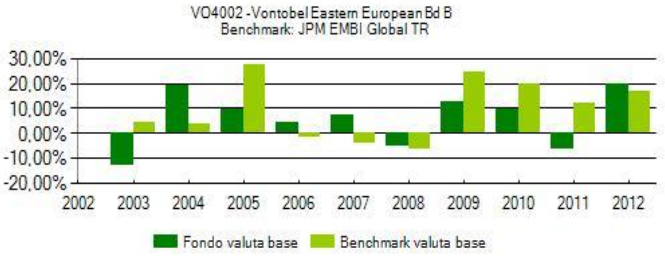
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO4002 - Vontobel Eastern European Bd B

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	19,98%	5,94%	7,25%	8,61%	5,76%
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività:	05/09/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	192.315.744,00
Valore quota a fine anno*:	146,08
Quota parte**:	0%

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.

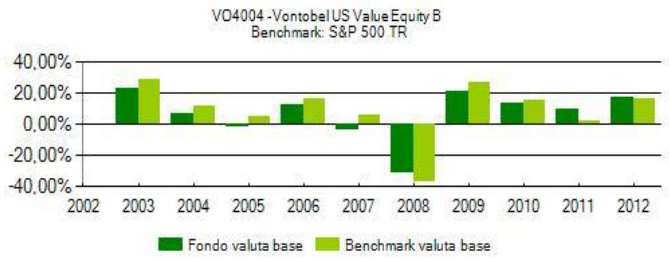
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

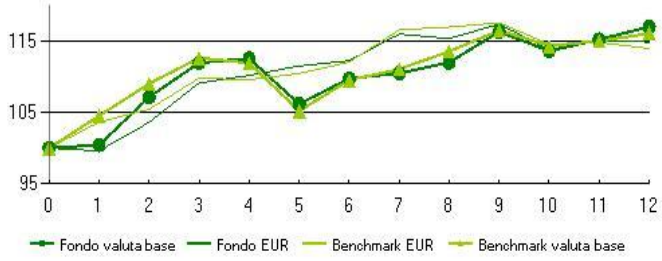
VO4004 - Vontobel US Value Equity B

Valuta base: **Usd** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,94%	13,12%	13,09%	14,96%	3,77%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività:	21/11/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	990.350.276,00
Valore quota a fine anno*:	617,82
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

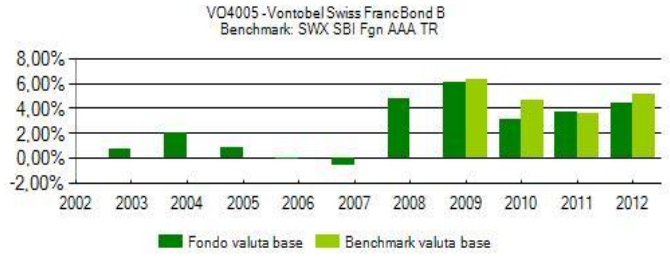
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

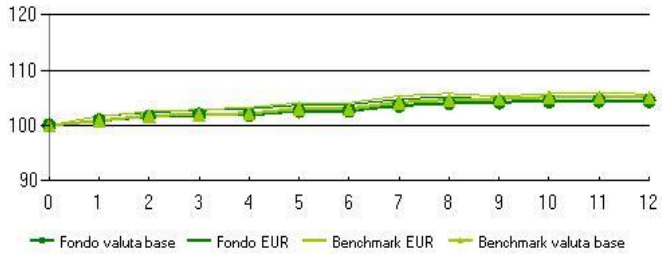
VO4005 - Vontobel Swiss Franc Bond B

Valuta base: **Chf** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,46%	4,08%	3,74%	4,31%	4,41%
Benchmark	5,07%	4,35%	4,45%	4,92%	-

Data inizio operatività:	25/10/1991
Patrimonio netto a fine anno*:	340.729.807,00
Valore quota a fine anno*:	
Quota parte**:	0%

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.

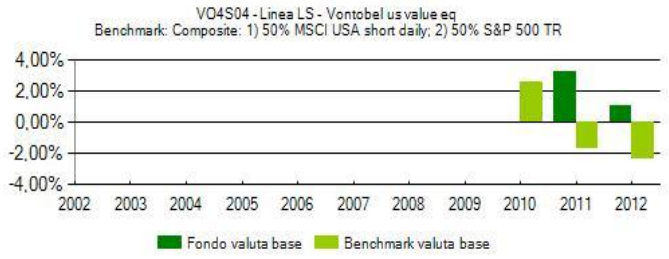
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

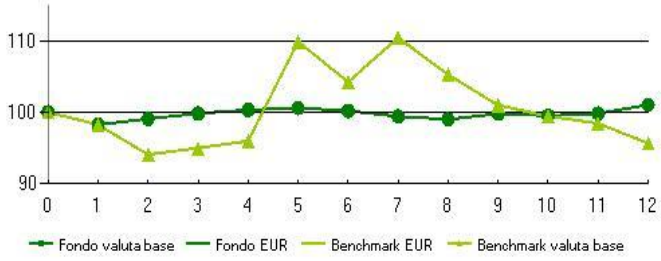
VO4S04 - Linea LS - Vontobel us value eq

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI USA short daily; 2) 50% S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,08%	2,16%	-	-	-
Benchmark	-2,4%	-2,04%	-0,53%	-	-

Data inizio operatività: 21/06/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 420.638,87
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

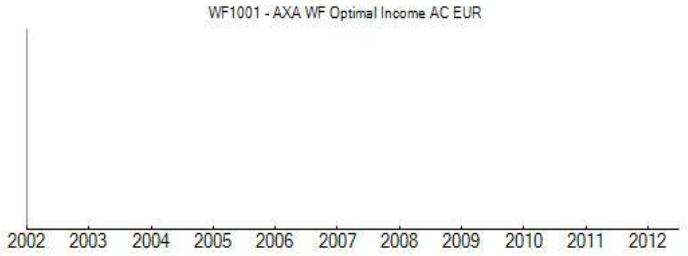
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

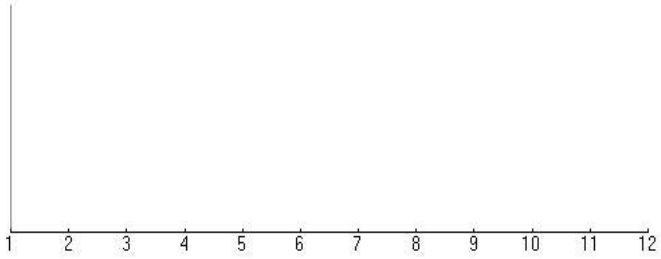
WF1001 - AXA WF Optimal Income AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012
Data inizio operatività: 19/11/2003
Patrimonio netto a fine anno*: 292.123.089,00
Valore quota a fine anno*: 150,12
Quota parte**: 0%

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%: 4,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,17%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

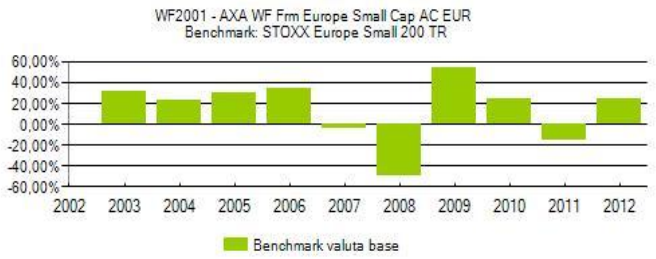
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

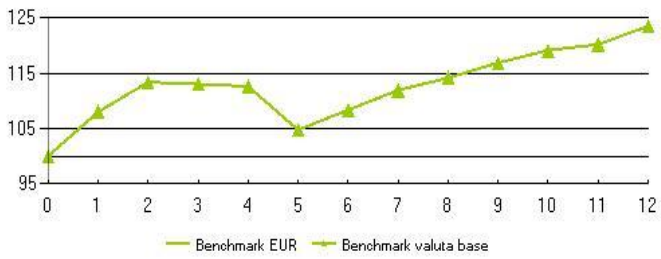
WF2001 - AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Small 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	23,47%	2,19%	9,16%	18,88%	0,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012

Data inizio operatività:	12/03/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	79.412.350,00
Valore quota a fine anno*:	84,65
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

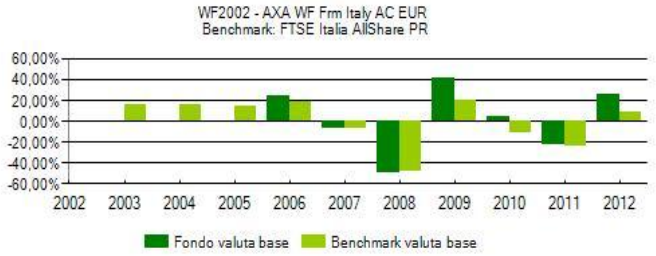
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

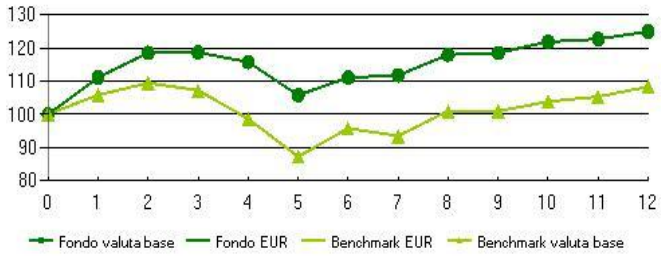
WF2002 - AXA WF Frm Italy AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,97%	-2%	0,22%	9,11%	-6,65%
Benchmark	8,36%	-9,42%	-10,12%	-3,55%	-15,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2005

Data inizio operatività:	10/01/1997
Patrimonio netto a fine anno*:	59.106.351,00
Valore quota a fine anno*:	127,80
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

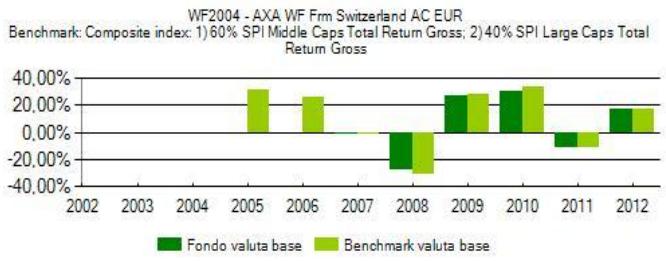
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

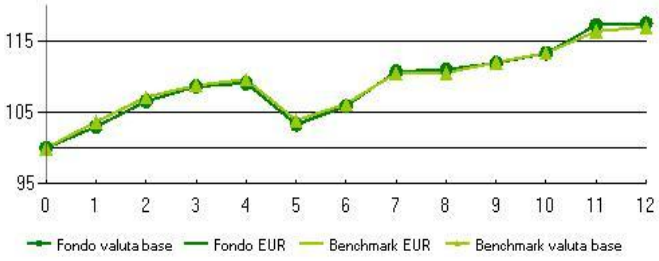
WF2004 - AXA WF Frm Switzerland AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,43%	2,04%	10,75%	14,63%	4,53%
Benchmark	16,94%	1,89%	11,33%	15,14%	4,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2006

Data inizio operatività:	20/06/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	99.014.894,00
Valore quota a fine anno*:	30,77
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

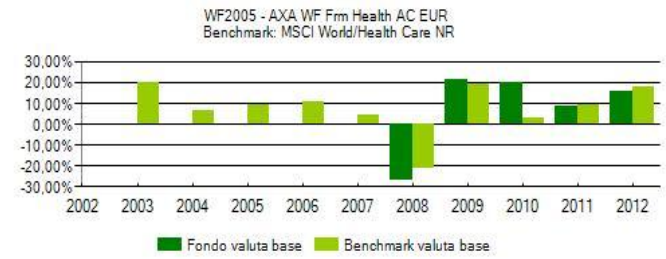
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

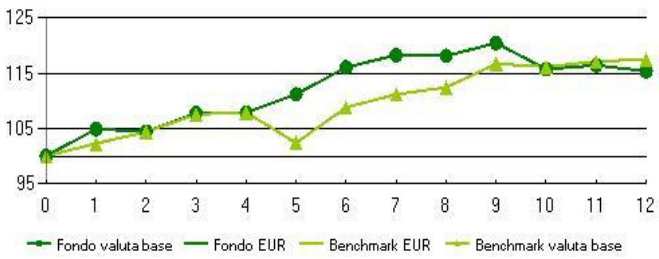
WF2005 - AXA WF Frm Health AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	15,35%	12,02%	14,64%	16,35%	5,95%
Benchmark	17,54%	13,42%	9,63%	11,87%	4,22%

Data inizio operatività:	12/01/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	26.087.427,00
Valore quota a fine anno*:	122,25
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers UK Limited (Londra)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

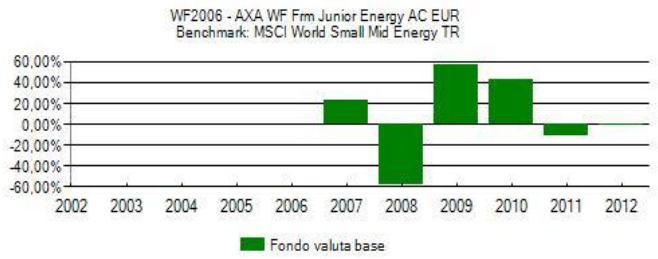
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

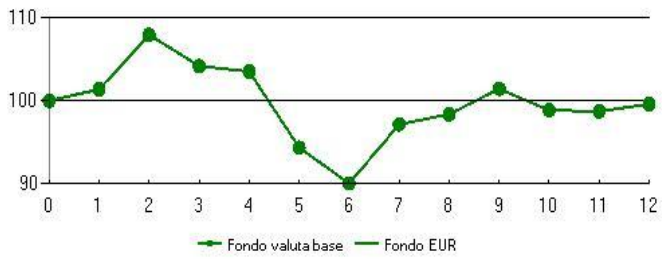
WF2006 - AXA WF Frm Junior Energy AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Mid Energy TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,4%	-6,12%	7,95%	18,49%	-4,32%

Data inizio operatività:	29/08/2006
Patrimonio netto a fine anno*:	160.325.540,00
Valore quota a fine anno*:	100,09
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

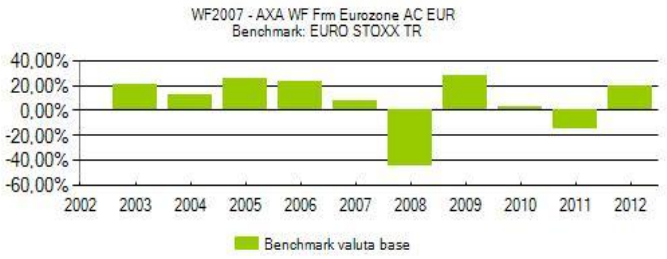
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

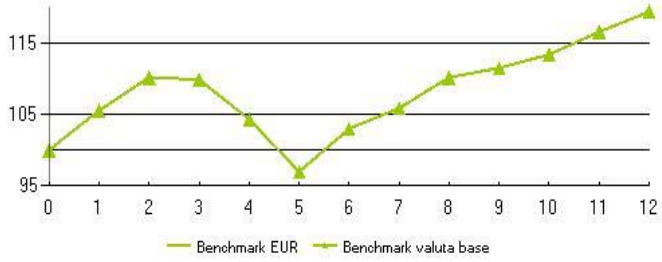
WF2007 - AXA WF Frm Eurozone AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	19,34%	0,59%	1,28%	7,31%	-5,99%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012

Data inizio operatività:	15/10/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	954.075.978,00
Valore quota a fine anno*:	172,96
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

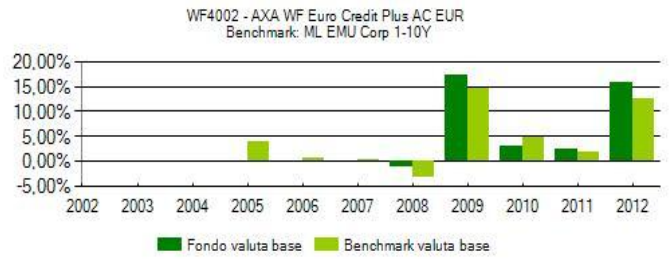
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

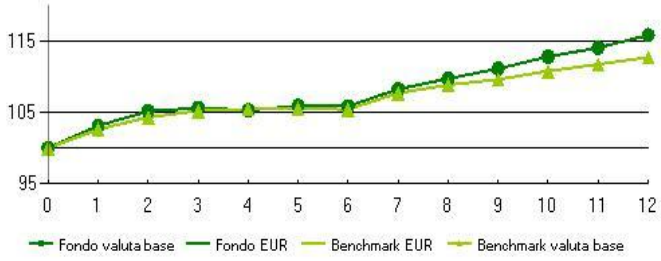
WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus AC EUR

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ML EMU Corp 1-10Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,77%	8,93%	6,94%	9,44%	7,25%
Benchmark	12,64%	7,12%	6,34%	8,35%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/06/2007

Data inizio operatività:	28/02/2003
Patrimonio netto a fine anno*:	538.768.313,00
Valore quota a fine anno*:	16,15
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

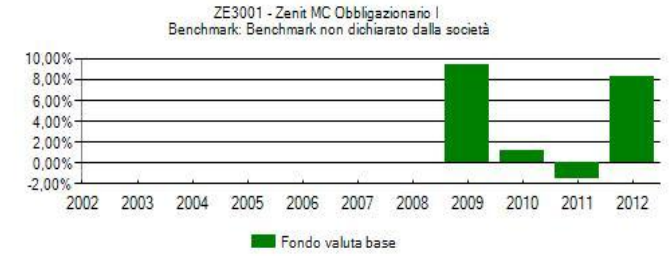
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

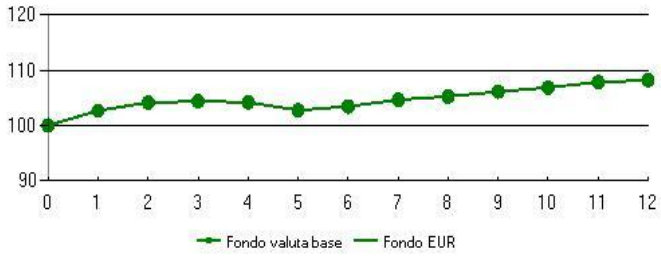
ZE3001 - Zenit MC Obbligazionario I

Valuta base: **Eur** Durata: **-**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Andamento 2012 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	8,19%	3,17%	2,5%	4,17%	-

Data inizio operatività:	01/07/2008
Patrimonio netto a fine anno*:	43.681.415,00
Valore quota a fine anno*:	8,93
Quota parte**:	0%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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)

AE4005 Data inizio operatività: 02/04/1999		**AN1001 Data inizio operatività: 15/05/1985**	
Anno 2010	1,54%	Anno 2010	2,33%
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	2,45%
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	-
AN2001 Data inizio operatività: 02/04/1991		**AN2003 Data inizio operatività: 28/03/2000**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,45%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
AN2005 Data inizio operatività: 28/03/2000		**AN4003 Data inizio operatività: 28/03/2000**	
Anno 2010	2,36%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,20%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
AN5001 Data inizio operatività: 28/03/2000		**AV2003 Data inizio operatività: 18/11/1997**	
Anno 2010	0,19%	Anno 2010	2,23%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,23%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,23%
AV4002 Data inizio operatività: 30/11/1992		**BI2001 Data inizio operatività: 03/10/1989**	
Anno 2010	1,20%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,11%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	-
BI2002 Data inizio operatività: 04/06/2001		**BI2003 Data inizio operatività: 15/06/1995**	
Anno 2010	2,14%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,20%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BI4001 Data inizio operatività: 20/05/1999		**BI4002 Data inizio operatività: 12/10/1993**	
Anno 2010	1,22%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CA2001 Data inizio operatività: 03/02/1997		**CA2002 Data inizio operatività: 26/01/1989**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	1,60%
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	1,78%
CA2007 Data inizio operatività: 03/02/1997		**CA3001 Data inizio operatività: 07/11/1989**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	2,26%	Anno 2012	1,65%
CA4001 Data inizio operatività: 26/01/1989		**CA2003 Data inizio operatività: 01/07/1999**	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,43%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,43%
Anno 2012	1,02%	Anno 2012	2,43%
CA2005 Data inizio operatività: 10/03/2003		**DW2001 Data inizio operatività: 29/03/2005**	
Anno 2010	2,93%	Anno 2010	1,66%
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	1,66%
Anno 2012	2,56%	Anno 2012	1,66%
DW2002 Data inizio operatività: 29/03/2005		**DW2004 Data inizio operatività: 22/04/2002**	
Anno 2010	1,78%	Anno 2010	2,05%
Anno 2011	1,78%	Anno 2011	2,05%
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	2,05%
EA2003 Data inizio operatività: 15/09/2004		**FI2001 Data inizio operatività: 11/03/2005**	
Anno 2010	1,83%	Anno 2010	2,87%
Anno 2011	1,86%	Anno 2011	2,87%
Anno 2012	1,88%	Anno 2012	2,87%
FI2002 Data inizio operatività: 27/02/2004		**FI2003 Data inizio operatività: 29/11/1991**	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,77%
Anno 2011	2,93%	Anno 2011	2,77%
Anno 2012	2,72%	Anno 2012	2,77%
FO2009 Data inizio operatività: 01/06/1998		**FO2011 Data inizio operatività: 08/03/2005**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,88%	Anno 2011	2,09%
Anno 2012	1,86%	Anno 2012	2,16%

FO4002 Data inizio operatività: 01/12/1990		**FO2010 Data inizio operatività: 28/02/1993**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,91%
Anno 2011	1,02%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	1,09%	Anno 2012	1,91%
FT1001 Data inizio operatività: 29/08/2003		**FT2001 Data inizio operatività: 03/04/2000**	
Anno 2010	1,20%	Anno 2010	1,81%
Anno 2011	1,20%	Anno 2011	1,81%
Anno 2012	1,35%	Anno 2012	1,81%
FT2002 Data inizio operatività: 03/04/2000		**FT2004 Data inizio operatività: 03/04/2000**	
Anno 2010	2,02%	Anno 2010	1,81%
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,81%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,81%
FT2005 Data inizio operatività: 14/05/2001		**FT2006 Data inizio operatività: 14/05/2001**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	1,85%
Anno 2011	1,84%	Anno 2011	1,85%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,85%
FT2008 Data inizio operatività: 14/05/2001		**FT2009 Data inizio operatività: 14/05/2001**	
Anno 2010	1,71%	Anno 2010	1,86%
Anno 2011	1,67%	Anno 2011	1,86%
Anno 2012	1,68%	Anno 2012	1,86%
FT2012 Data inizio operatività: 01/07/1999		**FT2014 Data inizio operatività: 07/07/1997**	
Anno 2010	1,82%	Anno 2010	1,83%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	1,83%
FT2015 Data inizio operatività: 14/05/2001		**FT2019 Data inizio operatività: 10/11/1997**	
Anno 2010	2,50%	Anno 2010	2,56%
Anno 2011	2,48%	Anno 2011	2,55%
Anno 2012	2,49%	Anno 2012	2,52%
FT2020 Data inizio operatività: 14/05/2001		**FT2021 Data inizio operatività: 01/09/1994**	
Anno 2010	2,28%	Anno 2010	2,44%
Anno 2011	2,27%	Anno 2011	2,44%
Anno 2012	2,27%	Anno 2012	2,44%
FT2022 Data inizio operatività: 20/06/1997		**FT2023 Data inizio operatività: 08/05/1995**	
Anno 2010	2,49%	Anno 2010	2,52%
Anno 2011	2,48%	Anno 2011	2,52%
Anno 2012	2,48%	Anno 2012	2,52%
FT4004 Data inizio operatività: 08/01/1999		**FT4007 Data inizio operatività: 28/02/1991**	
Anno 2010	1,12%	Anno 2010	1,27%
Anno 2011	1,08%	Anno 2011	1,27%
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	1,27%
FT4011 Data inizio operatività: 09/09/2002		**FT5001 Data inizio operatività: 14/05/2001**	
Anno 2010	1,41%	Anno 2010	0,70%
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	0,70%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	0,70%
GE4001 Data inizio operatività: 28/11/2003		**GE4003 Data inizio operatività: 30/06/2003**	
Anno 2010	1,34%	Anno 2010	1,56%
Anno 2011	1,35%	Anno 2011	1,56%
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	1,56%
GE5001 Data inizio operatività: 02/04/2002		**GS2004 Data inizio operatività: 15/12/1997**	
Anno 2010	0,48%	Anno 2010	2,25%
Anno 2011	0,48%	Anno 2011	2,25%
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	2,25%
GS2006 Data inizio operatività: 30/04/1996		**HE2004 Data inizio operatività: 01/08/1993**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,96%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,96%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
HE2005 Data inizio operatività: 01/07/1998		**HS2001 Data inizio operatività: 31/08/2004**	
Anno 2010	1,94%	Anno 2010	2,15%
Anno 2011	1,95%	Anno 2011	2,15%
Anno 2012	1,94%	Anno 2012	2,15%
HS2004 Data inizio operatività: 04/03/1996		**HS2005 Data inizio operatività: 16/01/1987**	

Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
IL2004 Data inizio operatività: 26/01/1998		**IL2007 Data inizio operatività: 24/03/2000**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,41%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	2,41%
Anno 2012	2,35%	Anno 2012	2,41%
IL2010 Data inizio operatività: 01/12/1997		**IL2016 Data inizio operatività: 07/04/1999**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	3,50%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	3,50%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	3,50%
IL2020 Data inizio operatività: 18/07/1991		**IL2024 Data inizio operatività: 27/08/1996**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,33%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	2,33%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,33%
IL2025 Data inizio operatività: 22/05/2000		**IL2026 Data inizio operatività: 30/08/1999**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,34%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	2,34%
Anno 2012	2,34%	Anno 2012	2,34%
IL2032 Data inizio operatività: 04/07/1994		**IL2033 Data inizio operatività: 01/12/1997**	
Anno 2010	2,41%	Anno 2010	2,33%
Anno 2011	2,40%	Anno 2011	2,35%
Anno 2012	2,40%	Anno 2012	2,36%
IL2036 Data inizio operatività: 26/01/1998		**IL2037 Data inizio operatività: 15/11/1995**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,36%
Anno 2011	2,36%	Anno 2011	2,36%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,36%
IL2039 Data inizio operatività: 05/02/1999		**JA2001 Data inizio operatività: 31/12/1999**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,25%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	2,25%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,25%
JA2002 Data inizio operatività: 31/12/1999		**JA2003 Data inizio operatività: 31/12/1999**	
Anno 2010	2,23%	Anno 2010	2,74%
Anno 2011	2,22%	Anno 2011	2,74%
Anno 2012	2,24%	Anno 2012	2,74%
JA2004 Data inizio operatività: 30/11/2000		**JA2005 Data inizio operatività: 31/03/2000**	
Anno 2010	2,47%	Anno 2010	2,74%
Anno 2011	2,44%	Anno 2011	2,74%
Anno 2012	2,47%	Anno 2012	2,74%
JA2006 Data inizio operatività: 31/03/2000		**JA2007 Data inizio operatività: 25/04/2003**	
Anno 2010	2,75%	Anno 2010	1,73%
Anno 2011	2,73%	Anno 2011	1,73%
Anno 2012	2,71%	Anno 2012	1,73%
JA3001 Data inizio operatività: 31/12/1999		**JA4001 Data inizio operatività: 31/12/1999**	
Anno 2010	2,16%	Anno 2010	1,98%
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	1,98%
Anno 2012	2,03%	Anno 2012	1,98%
JA4003 Data inizio operatività: 31/12/1999		**JB2002 Data inizio operatività: 28/02/2001**	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	2,61%
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	2,66%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	-
JB2003 Data inizio operatività: 29/10/1999		**JB2006 Data inizio operatività: 01/07/1990**	
Anno 2010	1,93%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB2007 Data inizio operatività: 15/12/1993		**JB2009 Data inizio operatività: 26/02/1999**	
Anno 2010	1,93%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,97%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB2011 Data inizio operatività: 28/05/1993		**JB2015 Data inizio operatività: 30/10/1998**	
Anno 2010	2,02%	Anno 2010	-

Anno 2011	2,06%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB2016 Data inizio operatività: 01/05/1996		**JB2018 Data inizio operatività: 24/04/1992**	
Anno 2010	1,96%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,02%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB2020 Data inizio operatività: 28/11/1991		**JB2021 Data inizio operatività: 01/07/1990**	
Anno 2010	1,43%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,48%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4002 Data inizio operatività: 15/10/1993		**JB4003 Data inizio operatività: 01/07/1990**	
Anno 2010	1,54%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,68%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4005 Data inizio operatività: 20/10/1997		**JB4006 Data inizio operatività: 20/10/1997**	
Anno 2010	1,80%	Anno 2010	1,84%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4007 Data inizio operatività: 29/10/1999		**JB4009 Data inizio operatività: 01/07/1990**	
Anno 2010	1,13%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,18%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4011 Data inizio operatività: 15/10/1993		**JB4012 Data inizio operatività: 28/04/2000**	
Anno 2010	1,26%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,17%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4014 Data inizio operatività: 21/11/1991		**JB4015 Data inizio operatività: 30/04/2003**	
Anno 2010	0,93%	Anno 2010	-
Anno 2011	0,96%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4016 Data inizio operatività: 30/04/2004		**JB5001 Data inizio operatività: 01/09/1992**	
Anno 2010	1,65%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,75%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991		**JB5003 Data inizio operatività: 05/08/1992**	
Anno 2010	0,46%	Anno 2010	-
Anno 2011	0,48%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB5004 Data inizio operatività: 02/05/1991		**SA2001 Data inizio operatività: 10/11/1999**	
Anno 2010	0,32%	Anno 2010	2,09%
Anno 2011	0,32%	Anno 2011	2,09%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,09%
SA2003 Data inizio operatività: 28/09/2001		**JB4017 Data inizio operatività: 30/04/2004**	
Anno 2010	2,19%	Anno 2010	0,88%
Anno 2011	2,16%	Anno 2011	0,96%
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	-
FF2001 Data inizio operatività: 18/04/1994		**FF2002 Data inizio operatività: 01/12/1988**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2004 Data inizio operatività: 16/11/1988		**FF2005 Data inizio operatività: 02/10/1989**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2006 Data inizio operatività: 04/07/1994		**FF2007 Data inizio operatività: 04/07/1994**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,95%
FF2008 Data inizio operatività: 16/04/1997		**FF2010 Data inizio operatività: 01/12/1988**	
Anno 2010	1,95%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,95%	Anno 2011	1,90%

Anno 2012	1,95%	Anno 2012	1,90%
FF2011 Data inizio operatività: 31/08/1995		**FF2012 Data inizio operatività: 16/11/1988**	
Anno 2010	2,10%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	2,10%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	2,10%	Anno 2012	1,90%
FF2013 Data inizio operatività: 12/05/1992		**FF2014 Data inizio operatività: 18/05/1998**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,95%
FF2015 Data inizio operatività: 01/12/1988		**FF2017 Data inizio operatività: 05/12/1997**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2018 Data inizio operatività: 11/09/1984		**FF2019 Data inizio operatività: 18/04/1994**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2020 Data inizio operatività: 04/07/1994		**FF2021 Data inizio operatività: 16/11/1988**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2022 Data inizio operatività: 01/04/1999		**FF2023 Data inizio operatività: 08/11/1999**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2024 Data inizio operatività: 02/06/2000		**FF2027 Data inizio operatività: 02/06/2000**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2028 Data inizio operatività: 14/02/2000		**FF2029 Data inizio operatività: 14/02/2000**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2030 Data inizio operatività: 08/12/2000		**FF2031 Data inizio operatività: 08/12/2000**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2032 Data inizio operatività: 23/05/2003		**FF3001 Data inizio operatività: 31/08/1995**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,85%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,85%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,85%
FF3002 Data inizio operatività: 18/05/2001		**FF4002 Data inizio operatività: 14/03/1997**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,55%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,55%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,55%
FF4004 Data inizio operatività: 01/04/1992		**JP1001 Data inizio operatività: 29/04/2004**	
Anno 2010	1,15%	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,15%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,15%	Anno 2012	1,65%
JP2001 Data inizio operatività: 12/11/1993		**JP2004 Data inizio operatività: 05/12/1997**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
JP2007 Data inizio operatività: 12/11/1993		**JP2009 Data inizio operatività: 05/07/1984**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
JP2011 Data inizio operatività: 23/10/1998		**JP2013 Data inizio operatività: 11/12/2000**	
Anno 2010	1,45%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,55%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,45%	Anno 2012	1,90%

JP3001 Data inizio operatività: 18/07/1995		**JP3002 Data inizio operatività: 02/01/1987**	
Anno 2010	1,65%	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,65%
JP4001 Data inizio operatività: 15/09/1995		**JP4002 Data inizio operatività: 01/07/1997**	
Anno 2010	1,45%	Anno 2010	0,90%
Anno 2011	1,55%	Anno 2011	0,90%
Anno 2012	1,45%	Anno 2012	0,90%
JP4005 Data inizio operatività: 24/03/2000		**JP4009 Data inizio operatività: 16/01/1995**	
Anno 2010	-	Anno 2010	0,65%
Anno 2011	1,25%	Anno 2011	0,65%
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	0,65%
JP4010 Data inizio operatività: 02/06/2000		**LO2003 Data inizio operatività: 06/03/1998**	
Anno 2010	1,10%	Anno 2010	2,29%
Anno 2011	1,10%	Anno 2011	2,29%
Anno 2012	1,10%	Anno 2012	2,29%
LO2006 Data inizio operatività: 19/12/1997		**LO2013 Data inizio operatività: 26/11/1999**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,79%
Anno 2011	1,72%	Anno 2011	1,79%
Anno 2012	2,76%	Anno 2012	1,79%
LO4002 Data inizio operatività: 21/05/1997		**LO4004 Data inizio operatività: 08/02/1999**	
Anno 2010	1,03%	Anno 2010	1,06%
Anno 2011	1,02%	Anno 2011	1,06%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	1,06%
ME4001 Data inizio operatività: 02/01/2002		**ME1001 Data inizio operatività: 13/11/2006**	
Anno 2010	1,14%	Anno 2010	2,81%
Anno 2011	1,14%	Anno 2011	2,81%
Anno 2012	1,14%	Anno 2012	2,81%
ME2003 Data inizio operatività: 02/01/2002		**ME2004 Data inizio operatività: 02/01/2002**	
Anno 2010	2,12%	Anno 2010	2,19%
Anno 2011	2,21%	Anno 2011	2,19%
Anno 2012	2,21%	Anno 2012	2,19%
ML2002 Data inizio operatività: 29/12/1995		**ML2003 Data inizio operatività: 04/01/1999**	
Anno 2010	2,25%	Anno 2010	1,83%
Anno 2011	2,20%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,84%
ML2004 Data inizio operatività: 13/05/1987		**ML2005 Data inizio operatività: 08/01/1997**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	0,98%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	0,98%
Anno 2012	-	Anno 2012	0,98%
ML2007 Data inizio operatività: 04/11/1994		**ML2008 Data inizio operatività: 13/05/1987**	
Anno 2010	1,83%	Anno 2010	1,83%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	2,09%	Anno 2012	1,83%
ML2010 Data inizio operatività: 08/01/1997		**ML2012 Data inizio operatività: 03/03/2000**	
Anno 2010	1,82%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	-
ML2014 Data inizio operatività: 06/04/2001		**ML2016 Data inizio operatività: 06/04/2001**	
Anno 2010	1,84%	Anno 2010	1,81%
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	1,81%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,81%
ML2017 Data inizio operatività: 06/04/2001		**ML4001 Data inizio operatività: 24/06/1999**	
Anno 2010	2,07%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,07%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
ML4002 Data inizio operatività: 02/02/1996		**ML2018 Data inizio operatività: 30/11/1993**	
Anno 2010	1,23%	Anno 2010	1,81%
Anno 2011	1,22%	Anno 2011	1,81%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,81%
DU2001 Data inizio operatività: 04/03/1985		**DU2005 Data inizio operatività: 02/06/1997**	
Anno 2010	2,52%	Anno 2010	2,51%

Anno 2011	2,52%	Anno 2011	2,51%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
DU2012 Data inizio operatività: 04/09/2000		**DU2016 Data inizio operatività: 07/01/1991**	
Anno 2010	1,80%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,80%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
DU4007 Data inizio operatività: 27/09/1999		**DU5001 Data inizio operatività: 14/11/1994**	
Anno 2010	1,84%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MS2002 Data inizio operatività: 31/01/1997		**MS2003 Data inizio operatività: 01/09/1997**	
Anno 2010	1,88%	Anno 2010	1,14%
Anno 2011	1,77%	Anno 2011	1,14%
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	1,14%
MS2004 Data inizio operatività: 01/02/1997		**MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000**	
Anno 2010	2,04%	Anno 2010	2,50%
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	2,50%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	2,50%
MS2007 Data inizio operatività: 01/09/1997		**MS2008 Data inizio operatività: 03/02/1997**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	1,85%
Anno 2011	1,73%	Anno 2011	1,85%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,85%
MS2014 Data inizio operatività: 01/02/1997		**MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997**	
Anno 2010	1,97%	Anno 2010	1,35%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,35%
Anno 2012	2,10%	Anno 2012	1,35%
MS2018 Data inizio operatività: 01/02/1997		**MS2020 Data inizio operatività: 16/10/2000**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	2,04%
Anno 2011	1,76%	Anno 2011	2,08%
Anno 2012	1,95%	Anno 2012	1,08%
MS2021 Data inizio operatività: 31/10/2000		**MS4001 Data inizio operatività: 01/02/1997**	
Anno 2010	1,73%	Anno 2010	1,18%
Anno 2011	1,68%	Anno 2011	1,18%
Anno 2012	1,71%	Anno 2012	1,18%
MS4002 Data inizio operatività: 01/12/1998		**MS4003 Data inizio operatività: 01/02/1997**	
Anno 2010	1,13%	Anno 2010	1,07%
Anno 2011	1,05%	Anno 2011	1,07%
Anno 2012	1,78%	Anno 2012	1,07%
MS4005 Data inizio operatività: 01/02/1997		**MS4006 Data inizio operatività: 01/02/1997**	
Anno 2010	1,19%	Anno 2010	1,06%
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	1,06%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,06%
MS4010 Data inizio operatività: 03/09/2001		**NO2001 Data inizio operatività: 11/10/1999**	
Anno 2010	1,12%	Anno 2010	2,62%
Anno 2011	1,05%	Anno 2011	2,62%
Anno 2012	0,27%	Anno 2012	2,62%
NO2002 Data inizio operatività: 22/04/2002		**NO4002 Data inizio operatività: 20/10/1999**	
Anno 2010	2,10%	Anno 2010	2,29%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,29%
Anno 2012	2,66%	Anno 2012	2,29%
OD2001 Data inizio operatività: 22/11/2002		**OY2001 Data inizio operatività: 01/06/1999**	
Anno 2010	1,60%	Anno 2010	2,34%
Anno 2011	1,61%	Anno 2011	2,34%
Anno 2012	1,70%	Anno 2012	2,34%
OY2002 Data inizio operatività: 16/09/1996		**OY2003 Data inizio operatività: 14/05/1999**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,22%	Anno 2011	2,38%
Anno 2012	2,41%	Anno 2012	2,62%
OY3001 Data inizio operatività: 05/03/1999		**PR2010 Data inizio operatività: 14/06/1996**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,95%	Anno 2011	1,90%

Anno 2012	2,06%	Anno 2012	1,90%
PR2019 Data inizio operatività: 27/03/1990		**PR2024 Data inizio operatività: 30/03/1990**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,91%
Anno 2011	1,91%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,91%
PR2031 Data inizio operatività: 23/01/1997		**PR2034 Data inizio operatività: 16/10/2000**	
Anno 2010	1,91%	Anno 2010	1,91%
Anno 2011	2,16%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	1,91%
PR2037 Data inizio operatività: 27/12/1990		**PR3004 Data inizio operatività: 16/05/1997**	
Anno 2010	2,00%	Anno 2010	1,83%
Anno 2011	1,91%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,83%
PR4002 Data inizio operatività: 16/10/1998		**PR4006 Data inizio operatività: 07/05/1998**	
Anno 2010	1,67%	Anno 2010	0,81%
Anno 2011	1,80%	Anno 2011	0,81%
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	0,81%
PR4009 Data inizio operatività: 27/03/1990		**PR4010 Data inizio operatività: 05/06/1997**	
Anno 2010	1,11%	Anno 2010	1,04%
Anno 2011	1,07%	Anno 2011	1,04%
Anno 2012	1,07%	Anno 2012	1,04%
PR4013 Data inizio operatività: 27/03/1990		**PR4014 Data inizio operatività: 10/01/1995**	
Anno 2010	1,11%	Anno 2010	1,50%
Anno 2011	1,05%	Anno 2011	1,56%
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	1,56%
PR4015 Data inizio operatività: 07/05/1998		**PR4016 Data inizio operatività: 11/05/1999**	
Anno 2010	1,46%	Anno 2010	1,00%
Anno 2011	1,53%	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,53%	Anno 2012	1,00%
PR4017 Data inizio operatività: 20/04/2004		**PR5002 Data inizio operatività: 27/03/1990**	
Anno 2010	1,04%	Anno 2010	0,26%
Anno 2011	1,05%	Anno 2011	0,26%
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	0,26%
PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991		**PI2001 Data inizio operatività: 05/10/2001**	
Anno 2010	0,59%	Anno 2010	1,75%
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	1,75%
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	1,75%
PI2002 Data inizio operatività: 16/03/1998		**PI2003 Data inizio operatività: 30/11/1998**	
Anno 2010	1,69%	Anno 2010	1,87%
Anno 2011	1,71%	Anno 2011	1,87%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,87%
PI2004 Data inizio operatività: 28/06/2000		**PI2005 Data inizio operatività: 04/07/2000**	
Anno 2010	1,79%	Anno 2010	1,91%
Anno 2011	1,80%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	1,88%	Anno 2012	1,91%
PI2017 Data inizio operatività: 05/10/2001		**PI2018 Data inizio operatività: 16/03/1998**	
Anno 2010	1,74%	Anno 2010	1,85%
Anno 2011	1,74%	Anno 2011	1,85%
Anno 2012	1,79%	Anno 2012	1,85%
PI2019 Data inizio operatività: 28/06/2000		**PI2020 Data inizio operatività: 20/04/1998**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	1,67%
Anno 2011	1,73%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,76%	Anno 2012	1,74%
PI2023 Data inizio operatività: 04/07/2000		**PI2025 Data inizio operatività: 01/10/2001**	
Anno 2010	1,68%	Anno 2010	1,75%
Anno 2011	1,71%	Anno 2011	1,75%
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	1,75%
PI4001 Data inizio operatività: 04/07/2000		**PI4002 Data inizio operatività: 05/10/2001**	
Anno 2010	0,94%	Anno 2010	1,07%
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	1,07%
Anno 2012	0,99%	Anno 2012	1,07%

PI4003 Data inizio operatività: 28/06/2000		**PI4004 Data inizio operatività: 28/06/2000**	
Anno 2010	1,22%	Anno 2010	1,03%
Anno 2011	1,25%	Anno 2011	1,03%
Anno 2012	1,38%	Anno 2012	1,03%
PI4005 Data inizio operatività: 28/06/2000		**PI4010 Data inizio operatività: 08/06/2004**	
Anno 2010	1,39%	Anno 2010	1,50%
Anno 2011	1,42%	Anno 2011	1,50%
Anno 2012	1,46%	Anno 2012	1,50%
PI4011 Data inizio operatività: 20/05/2003		**PI5001 Data inizio operatività: 16/03/2007**	
Anno 2010	1,38%	Anno 2010	1,22%
Anno 2011	1,39%	Anno 2011	1,22%
Anno 2012	1,44%	Anno 2012	1,22%
RF2002 Data inizio operatività: 21/02/1994		**RF2003 Data inizio operatività: 15/05/2000**	
Anno 2010	2,13%	Anno 2010	2,17%
Anno 2011	2,20%	Anno 2011	2,17%
Anno 2012	2,17%	Anno 2012	2,17%
RF2004 Data inizio operatività: 29/10/2002		**RF2008 Data inizio operatività: 28/02/2002**	
Anno 2010	2,17%	Anno 2010	2,21%
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	2,17%
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	2,19%
RF2009 Data inizio operatività: 29/10/2002		**RF2011 Data inizio operatività: 17/06/1996**	
Anno 2010	2,61%	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,91%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,92%	Anno 2012	1,65%
RF2013 Data inizio operatività: 15/11/1999		**RF4002 Data inizio operatività: 03/05/2000**	
Anno 2010	1,65%	Anno 2010	1,09%
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	1,09%
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,09%
RF4003 Data inizio operatività: 26/05/1999		**RF4005 Data inizio operatività: 29/10/2002**	
Anno 2010	0,74%	Anno 2010	0,81%
Anno 2011	0,73%	Anno 2011	0,81%
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	0,81%
RF4007 Data inizio operatività: 24/05/2002		**RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996**	
Anno 2010	0,68%	Anno 2010	0,58%
Anno 2011	0,68%	Anno 2011	0,58%
Anno 2012	0,69%	Anno 2012	0,58%
RF4009 Data inizio operatività: 01/10/2003		**RF5001 Data inizio operatività: 26/05/1999**	
Anno 2010	0,69%	Anno 2010	0,44%
Anno 2011	0,71%	Anno 2011	0,44%
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	0,44%
RF5003 Data inizio operatività: 01/06/2005		**SR1001 Data inizio operatività: 05/07/1995**	
Anno 2010	4,00%	Anno 2010	1,79%
Anno 2011	0,52%	Anno 2011	1,79%
Anno 2012	0,53%	Anno 2012	1,79%
SR1002 Data inizio operatività: 16/02/1994		**SR2001 Data inizio operatività: 05/06/1996**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,07%	Anno 2011	2,39%
Anno 2012	2,09%	Anno 2012	2,38%
SR2002 Data inizio operatività: 01/07/1998		**SR4001 Data inizio operatività: 02/09/1992**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,33%
Anno 2011	1,97%	Anno 2011	1,33%
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	1,33%
SH2001 Data inizio operatività: 31/01/2000		**SH2002 Data inizio operatività: 20/11/1998**	
Anno 2010	2,06%	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	2,03%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	1,95%
SH2004 Data inizio operatività: 04/12/1995		**SH2007 Data inizio operatività: 03/05/1996**	
Anno 2010	1,80%	Anno 2010	1,74%
Anno 2011	1,77%	Anno 2011	1,74%
Anno 2012	1,76%	Anno 2012	1,74%
SH2008 Data inizio operatività: 02/08/1993		**SH2009 Data inizio operatività: 29/10/1993**	

Anno 2010	1,77%	Anno 2010	1,98%
Anno 2011	1,75%	Anno 2011	1,98%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,98%
SH2010 Data inizio operatività: 18/12/1995		**SH2011 Data inizio operatività: 13/04/1993**	
Anno 2010	1,77%	Anno 2010	1,72%
Anno 2011	1,74%	Anno 2011	1,72%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,72%
SH2012 Data inizio operatività: 02/08/1993		**SH2013 Data inizio operatività: 09/03/1994**	
Anno 2010	1,76%	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	1,73%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	2,00%
SH2014 Data inizio operatività: 16/07/1998		**SH2017 Data inizio operatività: 07/10/1994**	
Anno 2010	2,04%	Anno 2010	2,03%
Anno 2011	2,02%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	2,02%	Anno 2012	2,01%
SH2018 Data inizio operatività: 13/10/1993		**SH2019 Data inizio operatività: 20/07/1989**	
Anno 2010	2,04%	Anno 2010	1,97%
Anno 2011	2,01%	Anno 2011	1,97%
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	1,97%
SH4001 Data inizio operatività: 16/10/1998		**SH4002 Data inizio operatività: 29/08/1997**	
Anno 2010	1,76%	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	1,74%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	2,00%
SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999		**SH4004 Data inizio operatività: 17/03/1998**	
Anno 2010	0,98%	Anno 2010	0,64%
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	0,64%
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	0,64%
SH4005 Data inizio operatività: 13/09/1994		**SH4006 Data inizio operatività: 03/06/1993**	
Anno 2010	0,73%	Anno 2010	0,96%
Anno 2011	0,70%	Anno 2011	0,96%
Anno 2012	0,63%	Anno 2012	0,96%
SH4007 Data inizio operatività: 01/07/2002		**SH4008 Data inizio operatività: 22/01/1998**	
Anno 2010	1,07%	Anno 2010	0,94%
Anno 2011	1,04%	Anno 2011	0,94%
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	0,94%
SH4009 Data inizio operatività: 16/06/2000		**SH4010 Data inizio operatività: 03/04/2000**	
Anno 2010	1,06%	Anno 2010	2,05%
Anno 2011	1,03%	Anno 2011	2,05%
Anno 2012	1,03%	Anno 2012	2,05%
SH4011 Data inizio operatività: 31/03/2004		**SH2022 Data inizio operatività: 31/01/2003**	
Anno 2010	0,98%	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	1,98%
Anno 2012	0,95%	Anno 2012	1,98%
SH2023 Data inizio operatività: 31/10/2005		**SK6002 Data inizio operatività: 26/11/2003**	
Anno 2010	2,01%	Anno 2010	0,92%
Anno 2011	1,99%	Anno 2011	0,92%
Anno 2012	1,98%	Anno 2012	0,92%
SK6003 Data inizio operatività: 01/04/2003		**SK6004 Data inizio operatività: 23/01/2002**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	0,36%
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	0,36%
Anno 2012	0,64%	Anno 2012	0,36%
SK6005 Data inizio operatività: 23/01/2002		**SK6006 Data inizio operatività: 23/01/2002**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	0,10%
Anno 2011	1,00%	Anno 2011	0,10%
Anno 2012	0,14%	Anno 2012	0,10%
SK6007 Data inizio operatività: 23/01/2002		**UB2003 Data inizio operatività: 08/11/2002**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	3,67%
Anno 2011	0,77%	Anno 2011	3,67%
Anno 2012	0,10%	Anno 2012	3,67%
UB2004 Data inizio operatività: 22/04/1993		**UB2007 Data inizio operatività: 28/04/1998**	
Anno 2010	1,54%	Anno 2010	3,24%

Anno 2011	1,55%	Anno 2011	3,24%
Anno 2012	2,70%	Anno 2012	3,24%
HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003		**SH2024 Data inizio operatività: 10/12/2004**	
Anno 2010	1,55%	Anno 2010	1,97%
Anno 2011	1,35%	Anno 2011	1,97%
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	1,97%
HS2006 Data inizio operatività: 07/07/2006		**JB2023 Data inizio operatività: 28/02/2006**	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	1,97%
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	1,94%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	-
DW2005 Data inizio operatività: 17/05/2007		**DW2006 Data inizio operatività: 20/11/2006**	
Anno 2010	1,78%	Anno 2010	1,61%
Anno 2011	1,78%	Anno 2011	1,61%
Anno 2012	1,77%	Anno 2012	1,61%
GS4005 Data inizio operatività: 28/06/2006		**ML3001 Data inizio operatività: 22/04/2005**	
Anno 2010	1,25%	Anno 2010	2,07%
Anno 2011	1,25%	Anno 2011	2,07%
Anno 2012	3,63%	Anno 2012	2,07%
JP1002 Data inizio operatività: 06/11/2006		**JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,20%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,20%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,20%
JB4018 Data inizio operatività: 31/05/2006		**UP2001 Data inizio operatività: 05/04/2002**	
Anno 2010	1,86%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
HE2006 Data inizio operatività: 19/11/2001		**FT4012 Data inizio operatività: 10/04/2007**	
Anno 2010	1,94%	Anno 2010	1,40%
Anno 2011	1,95%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,40%
IL2042 Data inizio operatività: 31/01/2005		**ML3002 Data inizio operatività: 01/07/2002**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	1,82%
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	1,82%
Anno 2012	2,35%	Anno 2012	1,82%
CE1002 Data inizio operatività: 07/04/2008		**GG4001 Data inizio operatività: 06/07/2004**	
Anno 2010	1,25%	Anno 2010	2,71%
Anno 2011	1,23%	Anno 2011	2,99%
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	1,93%
GS2014 Data inizio operatività: 17/01/2006		**FF2035 Data inizio operatività: 31/03/2005**	
Anno 2010	2,15%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	1,90%
FF2038 Data inizio operatività: 31/03/2005		**FF4006 Data inizio operatività: 31/03/2005**	
Anno 2010	1,95%	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,95%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,95%	Anno 2012	1,65%
GS2015 Data inizio operatività: 14/11/2005		**PM2001 Data inizio operatività: 31/08/2006**	
Anno 2010	1,50%	Anno 2010	0,74%
Anno 2011	1,50%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	1,50%	Anno 2012	0,74%
PM5001 Data inizio operatività: 31/01/2006		**PM4001 Data inizio operatività: 31/12/1998**	
Anno 2010	0,40%	Anno 2010	0,46%
Anno 2011	0,40%	Anno 2011	0,46%
Anno 2012	0,40%	Anno 2012	0,46%
PM4002 Data inizio operatività: 31/07/2001		**PM4003 Data inizio operatività: 17/12/2002**	
Anno 2010	0,79%	Anno 2010	0,79%
Anno 2011	0,79%	Anno 2011	0,79%
Anno 2012	0,79%	Anno 2012	0,79%
PM4004 Data inizio operatività: 12/03/1998		**PM4005 Data inizio operatività: 04/04/2003**	
Anno 2010	0,49%	Anno 2010	0,49%
Anno 2011	0,49%	Anno 2011	0,49%

Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,49%
PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005		**PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003**	
Anno 2010	0,55%	Anno 2010	0,49%
Anno 2011	0,55%	Anno 2011	0,49%
Anno 2012	0,55%	Anno 2012	0,49%
PM4008 Data inizio operatività: 30/09/2003		**PM4009 Data inizio operatività: 30/12/2005**	
Anno 2010	0,49%	Anno 2010	0,49%
Anno 2011	0,49%	Anno 2011	0,49%
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,49%
PM4010 Data inizio operatività: 28/05/1998		**PM4011 Data inizio operatività: 10/04/2003**	
Anno 2010	0,55%	Anno 2010	0,55%
Anno 2011	0,55%	Anno 2011	0,55%
Anno 2012	0,70%	Anno 2012	0,55%
PM4012 Data inizio operatività: 05/12/2002		**PM4013 Data inizio operatività: 13/06/2002**	
Anno 2010	0,46%	Anno 2010	0,50%
Anno 2011	0,46%	Anno 2011	0,50%
Anno 2012	0,46%	Anno 2012	0,50%
PM4014 Data inizio operatività: 30/12/2003		**FT4013 Data inizio operatività: 10/04/2007**	
Anno 2010	0,55%	Anno 2010	1,40%
Anno 2011	0,50%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	0,50%	Anno 2012	1,40%
LN3001 Data inizio operatività: 24/07/2007		**LN3002 Data inizio operatività: 24/07/2007**	
Anno 2010	2,15%	Anno 2010	1,56%
Anno 2011	2,32%	Anno 2011	1,56%
Anno 2012	2,28%	Anno 2012	1,56%
LN2001 Data inizio operatività: 24/09/2007		**TH2001 Data inizio operatività: 22/10/2007**	
Anno 2010	2,15%	Anno 2010	1,64%
Anno 2011	2,37%	Anno 2011	1,64%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	1,64%
TH2002 Data inizio operatività: 31/10/1990		**TH2003 Data inizio operatività: 14/11/1997**	
Anno 2010	1,69%	Anno 2010	1,69%
Anno 2011	1,69%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,69%
TH2004 Data inizio operatività: 14/11/1997		**TH1001 Data inizio operatività: 03/04/2006**	
Anno 2010	1,74%	Anno 2010	1,39%
Anno 2011	1,74%	Anno 2011	1,39%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,39%
ML4003 Data inizio operatività: 06/06/2007		**ML4004 Data inizio operatività: 31/01/2007**	
Anno 2010	1,07%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,04%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	-
ML4005 Data inizio operatività: 31/03/1994		**ML4007 Data inizio operatività: 04/01/1999**	
Anno 2010	0,97%	Anno 2010	2,07%
Anno 2011	0,97%	Anno 2011	2,07%
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	2,07%
ML2023 Data inizio operatività: 29/06/2001		**CR2010 Data inizio operatività: 19/10/2007**	
Anno 2010	1,82%	Anno 2010	1,11%
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	1,11%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,11%
HE2009 Data inizio operatività: 02/10/1996		**MS2025 Data inizio operatività: 01/12/2005**	
Anno 2010	1,95%	Anno 2010	1,20%
Anno 2011	1,96%	Anno 2011	1,20%
Anno 2012	1,92%	Anno 2012	1,20%
MS4013 Data inizio operatività: 28/02/2007		**MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000**	
Anno 2010	1,79%	Anno 2010	2,14%
Anno 2011	1,76%	Anno 2011	2,14%
Anno 2012	1,10%	Anno 2012	2,14%
RW4001 Data inizio operatività: 02/02/2007		**MS1001 Data inizio operatività: 03/06/2008**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	2,08%
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	2,06%
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,49%

TH2005 Data inizio operatività: 05/03/2007		**TH4001 Data inizio operatività: 14/11/1997**	
Anno 2010	1,68%	Anno 2010	1,44%
Anno 2011	1,68%	Anno 2011	1,44%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,44%
TH2007 Data inizio operatività: 12/07/2004		**AV2005 Data inizio operatività: 20/11/2006**	
Anno 2010	1,66%	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,95%
ML2026 Data inizio operatività: 05/08/1994		**PR4019 Data inizio operatività: 07/06/2005**	
Anno 2010	1,84%	Anno 2010	0,45%
Anno 2011	1,83%	Anno 2011	0,45%
Anno 2012	1,22%	Anno 2012	0,45%
DE4005 Data inizio operatività: 20/12/1988		**OY4001 Data inizio operatività: 09/09/1996**	
Anno 2010	0,82%	Anno 2010	1,54%
Anno 2011	0,80%	Anno 2011	1,54%
Anno 2012	0,86%	Anno 2012	1,54%
VO4001 Data inizio operatività: 09/12/1999		**VO4002 Data inizio operatività: 05/09/1997**	
Anno 2010	1,12%	Anno 2010	1,39%
Anno 2011	1,12%	Anno 2011	1,39%
Anno 2012	1,13%	Anno 2012	1,39%
VO2002 Data inizio operatività: 16/12/2002		**ML2027 Data inizio operatività: 30/09/2004**	
Anno 2010	2,05%	Anno 2010	1,93%
Anno 2011	2,04%	Anno 2011	1,93%
Anno 2012	2,06%	Anno 2012	1,93%
ML2028 Data inizio operatività: 03/02/2005		**SH2025 Data inizio operatività: 31/03/2006**	
Anno 2010	2,05%	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	2,05%	Anno 2011	1,97%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,97%
SH4013 Data inizio operatività: 20/09/1994		**RF1001 Data inizio operatività: 01/10/2009**	
Anno 2010	1,07%	Anno 2010	2,15%
Anno 2011	1,04%	Anno 2011	2,15%
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	2,15%
AX1001 Data inizio operatività: 01/10/2009		**EG1001 Data inizio operatività: 29/06/2005**	
Anno 2010	2,16%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,30%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MG3001 Data inizio operatività: 20/04/2007		**MG2001 Data inizio operatività: 31/12/1969**	
Anno 2010	1,47%	Anno 2010	1,65%
Anno 2011	1,54%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,47%	Anno 2012	1,65%
MG2002 Data inizio operatività: 17/11/2000		**DE4003 Data inizio operatività: 04/11/1996**	
Anno 2010	1,93%	Anno 2010	0,83%
Anno 2011	1,91%	Anno 2011	0,83%
Anno 2012	1,92%	Anno 2012	0,83%
DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003		**LN1001 Data inizio operatività: 17/11/2009**	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	2,16%
Anno 2011	1,06%	Anno 2011	2,16%
Anno 2012	0,82%	Anno 2012	2,16%
VO4004 Data inizio operatività: 21/11/1991		**TH4002 Data inizio operatività: 29/04/2009**	
Anno 2010	2,05%	Anno 2010	1,30%
Anno 2011	2,05%	Anno 2011	1,30%
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	1,30%
LO1001 Data inizio operatività: 27/02/2009		**TH2009 Data inizio operatività: 05/03/2007**	
Anno 2010	1,66%	Anno 2010	1,69%
Anno 2011	1,64%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,77%	Anno 2012	1,72%
VO2003 Data inizio operatività: 01/07/2005		**EX3001 Data inizio operatività: 09/07/2009**	
Anno 2010	2,12%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,11%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	-
SE1001 Data inizio operatività: 03/10/2006		**DU1002 Data inizio operatività: 25/10/1999**	

Anno 2010	1,75%	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	-
OY3002 Data inizio operatività: 16/01/2008		**FT2028 Data inizio operatività: 14/10/2008**	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,57%
Anno 2011	2,08%	Anno 2011	2,57%
Anno 2012	2,42%	Anno 2012	2,57%
FT2029 Data inizio operatività: 29/12/2000		**SR2004 Data inizio operatività: 31/03/2008**	
Anno 2010	1,82%	Anno 2010	1,74%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	1,74%
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	1,74%
PR6001 Data inizio operatività: 16/12/1999		**PR6002 Data inizio operatività: 08/01/2008**	
Anno 2010	1,72%	Anno 2010	2,30%
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	2,30%
Anno 2012	1,88%	Anno 2012	2,30%
LO2016 Data inizio operatività: 07/08/2003		**FF4016 Data inizio operatività: 31/03/2005**	
Anno 2010	1,18%	Anno 2010	1,10%
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	1,10%
Anno 2012	1,17%	Anno 2012	1,10%
ME4004 Data inizio operatività: 05/09/2003		**TH2010 Data inizio operatività: 12/10/1999**	
Anno 2010	1,10%	Anno 2010	1,71%
Anno 2011	1,13%	Anno 2011	1,70%
Anno 2012	1,14%	Anno 2012	1,69%
CC1001 Data inizio operatività: 29/04/1996		**CC1002 Data inizio operatività: 13/05/2005**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,26%
Anno 2011	0,63%	Anno 2011	1,26%
Anno 2012	0,64%	Anno 2012	1,26%
EC2001 Data inizio operatività: 31/01/2007		**FI2004 Data inizio operatività: 16/04/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,22%
Anno 2011	2,87%	Anno 2011	3,22%
Anno 2012	2,93%	Anno 2012	3,22%
FF2070 Data inizio operatività: 28/09/2007		**MG2003 Data inizio operatività: 31/08/2007**	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,68%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,68%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,68%
MS4015 Data inizio operatività: 15/09/2010		**MS4016 Data inizio operatività: 15/09/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,19%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,66%	Anno 2012	1,90%
SH2031 Data inizio operatività: 06/07/1994		**AE2009 Data inizio operatività: 29/06/2010**	
Anno 2010	2,08%	Anno 2010	2,10%
Anno 2011	2,05%	Anno 2011	2,10%
Anno 2012	2,04%	Anno 2012	2,10%
UB4002 Data inizio operatività: 08/11/2004		**LF4001 Data inizio operatività: 17/01/2003**	
Anno 2010	1,86%	Anno 2010	1,07%
Anno 2011	1,87%	Anno 2011	1,07%
Anno 2012	3,24%	Anno 2012	1,07%
LF4002 Data inizio operatività: 24/12/2004		**VO4005 Data inizio operatività: 25/10/1991**	
Anno 2010	-	Anno 2010	0,92%
Anno 2011	-	Anno 2011	0,92%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	0,93%
FT2032 Data inizio operatività: 03/04/2000		**FT2033 Data inizio operatività: 14/05/2001**	
Anno 2010	1,84%	Anno 2010	2,22%
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	2,22%
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	2,22%
FT4015 Data inizio operatività: 28/02/1991		**FT4016 Data inizio operatività: 05/07/1991**	
Anno 2010	1,42%	Anno 2010	1,89%
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,89%
ML2029 Data inizio operatività: 08/01/1997		**ML2030 Data inizio operatività: 30/12/1994**	
Anno 2010	2,09%	Anno 2010	-

Anno 2011	2,08%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	-
ML2031 Data inizio operatività: 24/03/1997		**SH2032 Data inizio operatività: 31/10/2005**	
Anno 2010	2,07%	Anno 2010	1,98%
Anno 2011	2,07%	Anno 2011	1,98%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,98%
BA3001 Data inizio operatività: 02/09/2010		**BA3002 Data inizio operatività: 01/09/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	1,30%	Anno 2012	2,00%
HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010		**HS4004 Data inizio operatività: 16/12/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,45%
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	1,45%
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	1,45%
IL2043 Data inizio operatività: 24/10/2006		**IL2044 Data inizio operatività: 25/06/2007**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	2,33%
Anno 2011	2,34%	Anno 2011	2,37%
Anno 2012	2,37%	Anno 2012	2,36%
IL2045 Data inizio operatività: 03/12/2008		**IL2046 Data inizio operatività: 24/03/2010**	
Anno 2010	2,33%	Anno 2010	4,10%
Anno 2011	2,37%	Anno 2011	4,10%
Anno 2012	2,40%	Anno 2012	4,10%
IL4014 Data inizio operatività: 29/04/2011		**IL4015 Data inizio operatività: 29/04/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,00%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,86%	Anno 2012	1,00%
IL4016 Data inizio operatività: 29/04/2011		**IL4017 Data inizio operatività: 29/04/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,01%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,01%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,01%
IL4018 Data inizio operatività: 29/04/2011		**IL4019 Data inizio operatività: 29/04/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,05%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,05%
Anno 2012	1,26%	Anno 2012	1,05%
LM2001 Data inizio operatività: 01/10/2008		**LM4001 Data inizio operatività: 12/02/2008**	
Anno 2010	2,04%	Anno 2010	1,40%
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	1,40%
LM4002 Data inizio operatività: 18/01/2008		**SK6009 Data inizio operatività: 05/01/2005**	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	1,00%
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,00%
SK6010 Data inizio operatività: 23/01/2006		**SK6011 Data inizio operatività: 23/01/2007**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	1,70%
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	1,70%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	1,70%
SK6012 Data inizio operatività: 23/01/2008		**SK6013 Data inizio operatività: 23/01/2009**	
Anno 2010	1,70%	Anno 2010	1,70%
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	1,70%
Anno 2012	1,70%	Anno 2012	1,70%
SK6014 Data inizio operatività: 22/01/2010		**SK6015 Data inizio operatività: 21/01/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,70%
Anno 2011	1,70%	Anno 2011	1,70%
Anno 2012	1,70%	Anno 2012	1,70%
DW2008 Data inizio operatività: 03/06/2002		**FT1002 Data inizio operatività: 18/03/2011**	
Anno 2010	1,66%	Anno 2010	1,55%
Anno 2011	1,77%	Anno 2011	1,55%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,55%
NP3001 Data inizio operatività: 13/04/2010		**TH2013 Data inizio operatività: 02/04/2009**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,67%
Anno 2011	2,86%	Anno 2011	1,67%

Anno 2012	1,63%	Anno 2012	1,67%
MU4001 Data inizio operatività: 02/12/2003		**MU4002 Data inizio operatività: 14/02/2011**	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	1,07%
Anno 2011	0,50%	Anno 2011	1,07%
Anno 2012	0,79%	Anno 2012	1,07%
AZ4001 Data inizio operatività: 09/02/2010		**AV5001 Data inizio operatività: 27/08/2009**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,60%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	-
DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990		**DW2009 Data inizio operatività: 01/07/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	0,57%	Anno 2011	1,78%
Anno 2012	0,69%	Anno 2012	1,63%
HE2011 Data inizio operatività: 29/10/2004		**MG2005 Data inizio operatività: 18/07/2008**	
Anno 2010	1,72%	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	1,76%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	1,76%	Anno 2012	1,95%
MG4001 Data inizio operatività: 13/01/2003		**TH4005 Data inizio operatività: 29/08/2008**	
Anno 2010	1,18%	Anno 2010	1,72%
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	1,72%
Anno 2012	1,16%	Anno 2012	1,72%
TH2014 Data inizio operatività: 05/03/2007		**AX5001 Data inizio operatività: 02/02/2007**	
Anno 2010	1,50%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,50%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	-
LA1001 Data inizio operatività: 11/12/2007		**MS2031 Data inizio operatività: 14/06/2010**	
Anno 2010	2,69%	Anno 2010	1,73%
Anno 2011	3,57%	Anno 2011	1,73%
Anno 2012	2,11%	Anno 2012	1,73%
RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012		**FT2040 Data inizio operatività: 25/10/2005**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,90%
UB5001 Data inizio operatività: 02/10/1989		**UB1001 Data inizio operatività: 06/09/2004**	
Anno 2010	0,72%	Anno 2010	3,67%
Anno 2011	0,72%	Anno 2011	3,67%
Anno 2012	0,65%	Anno 2012	3,67%
UB2008 Data inizio operatività: 27/09/2004		**UB4003 Data inizio operatività: 07/01/2010**	
Anno 2010	2,11%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,10%	Anno 2011	1,55%
Anno 2012	3,67%	Anno 2012	2,70%
UB2009 Data inizio operatività: 28/02/2000		**SK4001 Data inizio operatività: 09/02/2006**	
Anno 2010	2,04%	Anno 2010	1,75%
Anno 2011	2,11%	Anno 2011	1,75%
Anno 2012	3,67%	Anno 2012	1,75%
SK2002 Data inizio operatività: 10/04/2008		**SK1001 Data inizio operatività: 01/11/2011**	
Anno 2010	2,31%	Anno 2010	2,19%
Anno 2011	2,29%	Anno 2011	2,19%
Anno 2012	2,31%	Anno 2012	2,19%
OM1001 Data inizio operatività: 25/11/2011		**OY4002 Data inizio operatività: 10/06/2003**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,41%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,41%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,41%
HS4006 Data inizio operatività: 13/12/2011		**DW2010 Data inizio operatività: 16/08/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,33%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,33%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	1,33%
DW4001 Data inizio operatività: 30/04/1998		**LO4011 Data inizio operatività: 05/01/2011**	
Anno 2010	1,35%	Anno 2010	1,28%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,28%
Anno 2012	1,35%	Anno 2012	1,28%

MG4002 Data inizio operatività: 15/10/1999		**MU4003 Data inizio operatività: 18/06/2003**	
Anno 2010	1,42%	Anno 2010	1,52%
Anno 2011	1,42%	Anno 2011	1,52%
Anno 2012	1,41%	Anno 2012	1,52%
MU4004 Data inizio operatività: 21/10/2003		**RF4011 Data inizio operatività: 08/11/2010**	
Anno 2010	1,10%	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,57%	Anno 2012	1,11%
HE2015 Data inizio operatività: 18/12/2009		**ND4001 Data inizio operatività: 05/07/1996**	
Anno 2010	1,27%	Anno 2010	0,99%
Anno 2011	1,25%	Anno 2011	0,99%
Anno 2012	0,75%	Anno 2012	0,99%
ND4003 Data inizio operatività: 22/02/2012		**ND4002 Data inizio operatività: 15/05/1998**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,03%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,03%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,03%
ND4004 Data inizio operatività: 04/08/1995		**UB1002 Data inizio operatività: 01/12/2011**	
Anno 2010	1,03%	Anno 2010	1,62%
Anno 2011	1,03%	Anno 2011	1,62%
Anno 2012	1,03%	Anno 2012	1,62%
UB3001 Data inizio operatività: 24/08/2009		**CL2001 Data inizio operatività: 27/11/2007**	
Anno 2010	1,37%	Anno 2010	1,85%
Anno 2011	1,37%	Anno 2011	1,85%
Anno 2012	2,38%	Anno 2012	1,85%
CL1001 Data inizio operatività: 27/11/2007		**CG2001 Data inizio operatività: 02/04/2012**	
Anno 2010	2,00%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	-
HS2017 Data inizio operatività: 22/03/2005		**LO2017 Data inizio operatività: 10/06/2007**	
Anno 2010	2,15%	Anno 2010	2,06%
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	2,06%
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	2,06%
JB2025 Data inizio operatività: 31/01/2008		**CO3001 Data inizio operatività: 12/10/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,20%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CG2002 Data inizio operatività: 04/04/2007		**SN4001 Data inizio operatività: 15/12/2010**	
Anno 2010	3,29%	Anno 2010	3,00%
Anno 2011	-	Anno 2011	3,00%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,00%
CO1002 Data inizio operatività: 12/10/2012		**CO1003 Data inizio operatività: 12/10/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MG1001 Data inizio operatività: 03/12/2009		**NE4002 Data inizio operatività: 16/12/2012**	
Anno 2010	2,14%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,11%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	-
SO1001 Data inizio operatività: 05/11/2010		**UV1001 Data inizio operatività: 04/06/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CL2002 Data inizio operatività: 27/11/2007		**EG1002 Data inizio operatività: 12/08/2009**	
Anno 2010	1,85%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	-
EG4001 Data inizio operatività: 14/07/2010		**JA4004 Data inizio operatività: 29/10/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,31%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MF2001 Data inizio operatività: 25/03/2009		**MF2002 Data inizio operatività: 12/03/1999**	

Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MF2003 Data inizio operatività: 05/11/2001		**MG4003 Data inizio operatività: 16/09/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,05%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
SE2001 Data inizio operatività: 06/12/1988		**HS4008 Data inizio operatività: 28/07/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
AC3005 Data inizio operatività: 01/06/2011		**PC2036 Data inizio operatività: 27/08/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
ME2011 Data inizio operatività: 03/09/2010		**ME4006 Data inizio operatività: 02/04/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
AA3001 Data inizio operatività: 01/04/2003		**ZE3001 Data inizio operatività: 01/07/2008**	
Anno 2010	3,96%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,79%	Anno 2011	-
Anno 2012	5,26%	Anno 2012	-
MF4001 Data inizio operatività: 01/02/2011		**MF2004 Data inizio operatività: 01/10/2002**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MF4002 Data inizio operatività: 26/09/2005		**MF4003 Data inizio operatività: 26/09/2005**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,29%	Anno 2011	1,26%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
FT2044 Data inizio operatività: 04/05/2012		**FT3003 Data inizio operatività: 27/07/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
HS4009 Data inizio operatività: 19/05/1999		**DW2011 Data inizio operatività: 14/01/2008**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,67%
Anno 2011	1,18%	Anno 2011	1,67%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,67%
ME3001 Data inizio operatività: 08/03/2010		**ME2012 Data inizio operatività: 18/04/2008**	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,14%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,14%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,14%
RF3002 Data inizio operatività: 03/02/2011		**CA3002 Data inizio operatività: 31/03/2011**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	2,39%	Anno 2012	-
MS2033 Data inizio operatività: 10/06/2008		**AE3003 Data inizio operatività: 31/10/1995**	
Anno 2010	0,91%	Anno 2010	2,22%
Anno 2011	0,90%	Anno 2011	2,22%
Anno 2012	0,89%	Anno 2012	2,22%
BA3003 Data inizio operatività: 02/05/2012		**AN4004 Data inizio operatività: 17/01/2012**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
TC2001 Data inizio operatività: 30/03/2013		**TC4001 Data inizio operatività: 30/03/2013**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	3,31%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
TC2002 Data inizio operatività: 30/03/2013		**PR2053 Data inizio operatività: 27/05/2013**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-

Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CA2S03 Data inizio operatività: 21/06/2010		**CR2S10 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	0,73%
Anno 2011	1,03%	Anno 2011	0,73%
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	0,73%
DU2S05 Data inizio operatività: 21/06/2010		**FI2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,61%
Anno 2011	1,43%	Anno 2011	1,61%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,61%
FT2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010		**FT2S03 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,09%
Anno 2011	1,08%	Anno 2011	1,09%
Anno 2012	1,08%	Anno 2012	1,09%
FY2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010		**FY2S11 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,14%
Anno 2011	1,13%	Anno 2011	1,14%
Anno 2012	1,13%	Anno 2012	1,14%
JA2S04 Data inizio operatività: 21/06/2010		**JB2S16 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,41%	Anno 2012	-
ML2S05 Data inizio operatività: 21/06/2010		**ML2S23 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,09%	Anno 2011	1,08%
Anno 2012	0,67%	Anno 2012	-
MS2S16 Data inizio operatività: 21/06/2010		**OD2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,03%
Anno 2011	1,02%	Anno 2011	1,03%
Anno 2012	0,85%	Anno 2012	1,03%
OY2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010		**SH2S19 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,16%
Anno 2011	1,26%	Anno 2011	1,16%
Anno 2012	1,35%	Anno 2012	1,16%
SH2S22 Data inizio operatività: 21/06/2010		**TH2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,00%
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,16%	Anno 2012	1,00%
TH2S07 Data inizio operatività: 21/06/2010		**UP2S01 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,00%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,01%	Anno 2012	-
VO2S02 Data inizio operatività: 21/06/2010		**VO4S04 Data inizio operatività: 21/06/2010**	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,21%
Anno 2011	1,20%	Anno 2011	1,21%
Anno 2012	1,21%	Anno 2012	1,21%
LABSR Data inizio operatività: 01/06/2007		**LAGGR Data inizio operatività: 01/06/2007**	
Anno 2010	3,59%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,25%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
LMAGG Data inizio operatività: 01/06/2007		**LMODE Data inizio operatività: 01/06/2007**	
Anno 2010	3,59%	Anno 2010	3,32%
Anno 2011	3,25%	Anno 2011	3,07%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
LPRUD Data inizio operatività: 01/06/2007			
Anno 2010	3,15%		
Anno 2011	3,24%		
Anno 2012	-		

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
RO2003 Data inizio operatività: 01/06/2000										
2010	1,50%		1,50%							1,65%
2011										1,64%
2012	1,50%		1,50%		0,05%		0,25%			1,80%
RO2004 Data inizio operatività: 01/06/2000										
2010	1,35%		1,35%							1,47%
2011										1,48%
2012	1,35%		1,35%		0,05%		0,25%			1,65%
WF1001 Data inizio operatività: 19/11/2003										
2010	1,20%		1,20%							1,44%
2011	1,20%	0,20%	1,40%						0,00%	1,40%
2012	1,20%	0,20%	1,40%		0,03%		0,08%			1,50%
WF2001 Data inizio operatività: 12/03/2001										
2010	1,75%		1,75%							1,89%
2011										1,89%
2012	1,75%		1,75%		0,03%		0,08%		0,05%	1,91%
WF2002 Data inizio operatività: 10/01/1997										
2010	1,50%		1,50%							1,65%
2011										1,67%
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,08%	1,68%
WF4002 Data inizio operatività: 28/02/2003										
2010	0,90%		0,90%							1,03%
2011										1,03%
2012	0,90%		0,90%		0,03%		0,08%		0,04%	1,04%
IM2005 Data inizio operatività: 09/11/1992										
2010										2,42%
2011										2,42%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%
IM2007 Data inizio operatività: 09/01/1995										
2010										2,14%
2011										2,14%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%
IM4004 Data inizio operatività: 20/07/1995										
2010										0,81%
2011										0,81%
2012	0,70%		0,70%		0,10%				0,01%	0,81%
IM4011 Data inizio operatività: 11/05/1998										
2010										1,40%
2011										1,40%
2012	1,30%	0,20%	1,50%		0,10%					1,60%
IM5001 Data inizio operatività: 20/01/1997										
2010										0,65%
2011										0,68%
2012	0,60%		0,60%		0,08%				0,00%	0,68%
IN2005 Data inizio operatività: 11/07/1994										
2010										2,13%
2011										2,13%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%
IN2011 Data inizio operatività: 12/10/1998										
2010										2,02%
2011										2,02%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%
IN2019 Data inizio operatività: 05/07/2000										
2010										2,10%
2011										2,10%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%
IN4007 Data inizio operatività: 21/05/1990										
2010										1,03%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
2011										0,88%
2012	0,80%		0,80%		0,09%					0,89%
AG2015 Data inizio operatività: 08/12/2000										
2010	1,70%		1,70%		0,35%				0,05%	2,10%
2011	1,80%		1,80%		0,35%				0,05%	2,20%
2012	1,80%	0,06%	1,86%		0,35%				0,05%	2,26%
AG2016 Data inizio operatività: 01/12/1996										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,10%		2,10%		0,50%				0,05%	2,65%
2012	2,10%	0,20%	2,30%		0,50%				0,05%	2,85%
AG2021 Data inizio operatività: 28/12/1990										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,10%		2,10%		0,50%				0,05%	2,65%
2012	2,10%	0,03%	2,13%		0,50%				0,05%	2,68%
AG2024 Data inizio operatività: 07/04/2003										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,10%		2,10%		0,50%				0,05%	2,65%
2012	2,10%	0,05%	2,15%		0,50%				0,05%	2,70%
AG2025 Data inizio operatività: 01/01/1988										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2012	2,00%	0,12%	2,12%		0,50%				0,05%	2,67%
AG4004 Data inizio operatività: 28/12/1990										
2010	1,00%		1,00%		0,30%				0,05%	1,35%
2011	1,00%		1,00%		0,35%				0,02%	1,37%
2012	1,00%	0,09%	1,09%		0,35%				0,05%	1,49%
AG4006 Data inizio operatività: 08/12/2000										
2010	1,00%		1,00%		0,30%				0,05%	1,35%
2011	1,00%		1,00%		0,30%				0,10%	1,40%
2012	1,00%	0,09%	1,09%		0,30%				0,05%	1,44%
FY2001 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
FY2002 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,01%		0,06%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
FY2003 Data inizio operatività: 18/10/1993										
2010	1,50%		1,50%		0,32%	0,05%	0,07%		0,05%	1,99%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,11%	1,98%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
FY2004 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,06%		0,05%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
FY2005 Data inizio operatività: 05/12/1994										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,13%		0,05%	2,07%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,15%	2,03%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,12%	2,00%
FY2006 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,05%		0,05%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
FY2008 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,07%		0,04%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,10%	1,98%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,08%	1,96%
FY2009 Data inizio operatività: 30/09/1998										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,03%		0,05%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	1,94%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2010 Data inizio operatività: 03/11/1998										
2010	0,60%		0,60%			0,05%	0,02%		0,33%	1,00%
2011	0,60%		0,60%		0,34%		0,05%		0,01%	1,00%
2012	0,60%		0,60%		0,34%		0,05%		0,01%	1,00%
FY2011 Data inizio operatività: 20/02/1998										
2010	1,50%		1,50%		0,32%	0,05%	0,03%		0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
FY2012 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,31%	0,05%	0,02%		0,05%	1,93%
2011	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,05%	1,91%
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,04%	1,90%
FY2013 Data inizio operatività: 16/09/2002										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,02%		0,06%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
FY2014 Data inizio operatività: 09/02/2001										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,05%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2015 Data inizio operatività: 28/12/1995										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,02%		0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
FY2016 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,04%		0,05%	1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,07%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
FY2017 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,05%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
FY2018 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,02%		0,06%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
FY2019 Data inizio operatività: 30/09/1999										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,01%		0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2020 Data inizio operatività: 06/12/1991										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,02%		0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
FY2021 Data inizio operatività: 14/01/2003										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,02%		0,06%	1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,06%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
FY2022 Data inizio operatività: 31/12/1991										
2010	1,50%		1,50%		0,32%	0,05%	0,01%		0,06%	1,94%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,04%	1,91%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
FY2023 Data inizio operatività: 08/10/1996										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,02%		0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2024 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,04%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
FY2025 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,07%		0,04%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,10%	1,97%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,08%	1,95%
FY2026 Data inizio operatività: 03/10/1994										
2010	1,50%		1,50%		0,32%	0,05%	0,06%		0,05%	1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
FY2027 Data inizio operatività: 10/01/1994										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,04%		0,06%	1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,08%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
FY2029 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,04%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2030 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,02%		0,04%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
FY2031 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,05%		0,05%	1,99%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,98%
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,07%	1,97%
FY2032 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,01%		0,06%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2033 Data inizio operatività: 06/12/1991										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,01%		0,06%	1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,05%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2034 Data inizio operatività: 25/05/1994										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,08%		0,04%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,10%	1,98%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,07%	1,94%
FY2035 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,04%		0,05%	1,99%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,07%	1,96%
FY2036 Data inizio operatività: 13/02/1995										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,04%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2037 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%			0,05%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
FY2038 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,02%		0,04%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2039 Data inizio operatività: 30/09/1999										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,06%	1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY3001 Data inizio operatività: 17/10/1994										
2010	1,00%		1,00%		0,33%	0,05%	0,02%		0,05%	1,45%
2011	1,00%		1,00%		0,33%		0,05%		0,05%	1,43%
2012	1,00%		1,00%		0,33%		0,05%		0,04%	1,42%
FY4001 Data inizio operatività: 22/10/1990										

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
2010	0,75%		0,75%			0,05%	0,01%		0,24%	1,05%
2011	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,00%	1,13%
2012	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		-0,08%	1,05%
FY4002 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	0,75%		0,75%		0,34%	0,05%	0,01%			1,15%
2011	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
2012	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
FY4003 Data inizio operatività: 12/11/1990										
2010	0,75%		0,75%		0,35%	0,05%	0,01%		0,01%	1,17%
2011	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
2012	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
FY4005 Data inizio operatività: 12/11/1990										
2010	0,75%		0,75%		0,34%	0,05%	0,01%			1,15%
2011	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,02%	1,15%
2012	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
FY5002 Data inizio operatività: 20/09/1993										
2010										0,62%
2011										-
2012	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		-0,48%	0,27%
FY4006 Data inizio operatività: 26/06/2000										
2010	1,00%		1,00%		0,32%	0,05%	0,01%		0,05%	1,43%
2011	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,04%	1,41%
2012	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	1,40%
IV2006 Data inizio operatività: 02/01/1991										
2010	1,50%		1,50%			0,01%			0,47%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,47%	2,01%
2012	1,50%		1,50%		0,02%				0,47%	1,99%
IV2007 Data inizio operatività: 02/01/1991										
2010	1,50%		1,50%					0,01%	0,52%	2,04%
2011	1,50%		1,50%		0,02%	0,01%	0,01%	0,03%	0,49%	2,06%
2012	1,50%		1,50%		0,03%				0,53%	2,06%
IV2011 Data inizio operatività: 03/03/1997										
2010	1,50%		1,50%			0,02%	0,01%	0,03%	0,57%	2,13%
2011	1,50%		1,50%		0,05%	0,01%	0,01%	0,03%	0,49%	2,09%
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,54%	2,09%
IV2012 Data inizio operatività: 15/07/1992										
2010	1,50%		1,50%			0,01%		0,01%	0,55%	2,07%
2011	1,50%		1,50%		0,05%	0,01%	0,01%	0,01%	0,49%	2,07%
2012	1,50%		1,50%		0,06%				0,49%	2,05%
IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2010	1,30%		1,30%			0,01%		0,02%	0,29%	1,64%
2011	1,30%		1,30%		0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,27%	1,62%
2012	1,30%		1,30%		0,02%				0,28%	1,60%
IV4002 Data inizio operatività: 01/04/1996										
2010	0,75%		0,75%			0,02%	0,01%	0,04%	0,28%	1,12%
2011	0,75%		0,75%		0,01%	0,01%	0,01%	0,07%	0,28%	1,13%
2012	0,75%		0,75%		0,02%				0,36%	1,13%
IV4003 Data inizio operatività: 10/12/2004										
2010	0,75%		0,75%			0,02%	0,02%	0,01%	0,30%	1,10%
2011	0,75%		0,75%		0,04%	0,02%	0,01%	0,06%	0,22%	1,10%
2012	0,75%		0,75%		0,06%				0,38%	1,19%
IV4004 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2010	0,75%		0,75%			0,02%	0,01%	0,02%	0,33%	1,15%
2011	0,75%		0,75%		0,01%	0,01%	0,01%	0,04%	0,27%	1,09%
2012	0,75%		0,75%		0,01%				0,36%	1,12%
IV5001 Data inizio operatività: 02/01/1991										
2010										0,46%
2011										-
2012	0,08%		0,08%		0,01%				0,08%	0,17%
IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999										
2010										0,43%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
2011										-
2012	0,30%		0,30%		0,01%				0,09%	0,40%
KA1001 Data inizio operatività: 22/11/2000										
2010										0,20%
2011										-
2012	0,20%		0,20%		0,07%	0,04%			0,01%	0,32%
KA2001 Data inizio operatività: 31/01/2002										
2010										1,50%
2011										-
2012	1,51%		1,51%		0,06%	0,02%			0,11%	1,70%
LE2004 Data inizio operatività: 27/04/1994										
2010	1,85%		1,85%						0,50%	2,35%
2011										3,35%
2012	1,85%	0,14%	1,99%		0,08%	0,09%	0,03%	0,01%	1,32%	3,52%
LE3001 Data inizio operatività: 30/09/1998										
2010	1,70%		1,70%						0,50%	2,20%
2011										3,78%
2012	1,70%	0,07%	1,77%		0,07%	0,04%	0,02%	0,01%	1,32%	3,23%
NE3001 Data inizio operatività: 02/04/2002										
2010										-
2011										2,46%
2012	1,66%		1,66%		0,07%	0,02%		0,02%	0,01%	1,79%
PC2002 Data inizio operatività: 01/07/2004										
2010	2,30%		2,30%		0,02%				0,47%	2,79%
2011										2,76%
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,46%	2,78%
PC2003 Data inizio operatività: 19/03/2004										
2010	0,90%		0,90%		0,17%				0,17%	1,24%
2011	0,90%		0,90%		0,17%	0,08%			0,00%	1,14%
2012	0,90%		0,90%		0,17%				0,13%	1,20%
PC2004 Data inizio operatività: 15/11/2002										
2010	1,70%		1,70%		0,02%				0,39%	2,11%
2011	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%			0,00%	2,07%
2012	1,70%		1,70%		0,02%				0,39%	2,11%
PC2006 Data inizio operatività: 28/02/2000										
2010	2,30%		2,30%		0,02%				0,38%	2,70%
2011	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,00%	2,60%
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,31%	2,63%
PC2007 Data inizio operatività: 01/07/2004										
2010	2,30%		2,30%		0,02%				0,42%	2,74%
2011	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,00%	2,70%
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,40%	2,72%
PC2008 Data inizio operatività: 26/05/2003										
2010	2,30%		2,30%		0,03%				0,40%	2,73%
2011	2,30%		2,30%		0,03%	0,32%			0,00%	2,72%
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,41%	2,74%
PC4001 Data inizio operatività: 04/05/2001										
2010	1,00%		1,00%		0,03%				0,22%	1,25%
2011										1,23%
2012	1,00%		1,00%		0,03%				0,22%	1,25%
PC4002 Data inizio operatività: 01/08/2001										
2010	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
2011										1,43%
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
PC1001 Data inizio operatività: 27/03/2006										
2010	1,60%		1,60%		0,03%				0,33%	1,96%
2011	1,60%		1,60%		0,03%	0,22%			0,00%	1,90%
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,72%	2,35%
SP2001 Data inizio operatività: 02/06/1997										
2010										2,03%
2011										2,03%
2012	1,90%	0,20%	2,10%		0,10%					2,20%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
SP4002 Data inizio operatività: 02/06/1997										
2010										0,95%
2011										0,95%
2012	0,90%		0,90%		0,04%				0,01%	0,95%
LE2003 Data inizio operatività: 12/04/2002										
2010	2,00%		2,00%						1,11%	3,11%
2011										5,00%
2012	2,00%	0,02%	2,02%		0,26%	0,04%	0,07%	0,02%	1,34%	3,75%
AG3001 Data inizio operatività: 13/11/2006										
2010	1,30%		1,30%		0,30%				0,05%	1,65%
2011	1,30%		1,30%		0,30%				0,06%	1,66%
2012	1,50%	0,06%	1,56%		0,30%				0,05%	1,91%
AG4009 Data inizio operatività: 03/10/2005										
2010	0,90%		0,90%		0,30%				0,05%	1,25%
2011	0,90%		0,90%		0,30%				0,05%	1,25%
2012	0,90%	0,05%	0,95%		0,30%				0,05%	1,30%
FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	0,40%		0,40%			0,01%	0,01%		0,11%	0,53%
2011	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		0,00%	0,75%
2012	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		-0,08%	0,67%
IV2015 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2010	1,50%		1,50%						0,54%	2,04%
2011	1,50%		1,50%		0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,46%	2,03%
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,47%	2,02%
PC2012 Data inizio operatività: 31/10/2007										
2010	1,15%		1,15%		0,03%				0,33%	1,51%
2011	1,15%		1,15%		0,03%	0,22%			0,00%	1,45%
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,29%	1,47%
PC5001 Data inizio operatività: 07/05/2001										
2010	0,44%		0,44%		0,02%				0,14%	0,60%
2011										0,57%
2012	0,44%		0,44%		0,02%				0,08%	0,54%
PC2018 Data inizio operatività: 31/05/2005										
2010	2,30%		2,30%		0,03%				0,36%	2,69%
2011	2,30%		2,30%		0,03%	0,30%			0,00%	2,61%
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,31%	2,64%
PC2019 Data inizio operatività: 31/10/2006										
2010	2,30%		2,30%		0,02%				0,41%	2,73%
2011	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,00%	2,70%
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,39%	2,71%
PC4006 Data inizio operatività: 26/11/2007										
2010	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
2011	1,75%		1,75%		0,03%	0,27%			0,00%	2,11%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,38%	2,16%
PC4005 Data inizio operatività: 24/01/2007										
2010	1,75%		1,75%		0,03%				0,38%	2,16%
2011										2,13%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
PC4004 Data inizio operatività: 23/01/2007										
2010	1,75%		1,75%		0,03%				0,35%	2,13%
2011										2,13%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
PC2027 Data inizio operatività: 06/06/2002										
2010	0,60%		0,60%		0,08%				0,12%	0,80%
2011	0,60%		0,60%		0,08%	0,02%			0,00%	0,74%
2012	0,60%		0,60%		0,08%				0,07%	0,75%
PC2022 Data inizio operatività: 11/01/2008										
2010	2,30%		2,30%		0,03%				0,40%	2,73%
2011	2,30%		2,30%		0,03%	0,32%			0,00%	2,71%
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,44%	2,77%
PC4009 Data inizio operatività: 28/06/2007										
2010	0,60%		0,60%		0,03%				0,17%	0,80%
2011										0,79%
2012	0,60%		0,60%		0,03%				0,16%	0,79%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
RO2008 Data inizio operatività: 17/02/2005										
2010	1,40%		1,40%							1,44%
2011										1,48%
2012	1,40%		1,40%		0,05%		0,25%			1,70%
IV2019 Data inizio operatività: 28/06/2002										
2010	1,00%		1,00%			0,01%		0,01%	0,33%	1,36%
2011	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,01%	0,07%	0,27%	1,37%
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,40%	1,41%
AD2001 Data inizio operatività: 30/06/2003										
2010	1,75%		1,75%		0,10%				0,15%	2,00%
2011										2,00%
2012	1,75%		1,75%		0,23%					1,98%
AD2002 Data inizio operatività: 02/01/1996										
2010	1,50%		1,50%							1,73%
2011										1,67%
2012	1,50%		1,50%		0,32%					1,82%
MT1001 Data inizio operatività: 04/07/2008										
2010	2,00%		2,00%		0,06%	0,06%	0,06%	0,11%	0,50%	2,79%
2011										4,44%
2012	1,50%		1,50%		0,09%	0,12%	0,40%		2,22%	4,33%
AL2001 Data inizio operatività: 22/03/1996										
2010	2,00%		2,00%		0,12%	0,01%				2,13%
2011	2,00%		2,00%		0,13%	0,01%			0,01%	2,15%
2012	2,00%	0,53%	2,53%		0,14%	0,01%		0,01%	0,01%	2,69%
AL4003 Data inizio operatività: 28/02/1991										
2010	0,70%		0,70%		0,10%					0,80%
2011	0,70%		0,70%		0,10%				0,01%	0,81%
2012	0,83%		0,83%		0,11%	0,01%		0,01%	0,01%	0,95%
AL1001 Data inizio operatività: 10/04/1986										
2010	1,20%		1,20%		0,11%				0,02%	1,34%
2011	1,20%		1,20%		0,12%	0,01%			0,02%	1,35%
2012	1,20%		1,20%		0,13%	0,01%		0,00%	0,01%	1,36%
FY3003 Data inizio operatività: 19/01/2009										
2010	1,15%		1,15%		0,35%	0,05%	0,02%		0,04%	1,61%
2011	1,15%		1,15%		0,34%		0,05%		0,06%	1,60%
2012	1,15%		1,15%		0,34%		0,05%		0,04%	1,58%
FY3004 Data inizio operatività: 19/01/2009										
2010	1,15%		1,15%		0,35%	0,05%	0,02%		0,07%	1,64%
2011	1,15%		1,15%		0,34%		0,05%		0,04%	1,58%
2012	1,15%		1,15%		0,34%		0,05%		0,06%	1,60%
IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2010	1,00%		1,00%			0,01%			0,28%	1,30%
2011	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,26%	1,30%
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,27%	1,28%
AL2002 Data inizio operatività: 01/03/2004										
2010										2,55%
2011										-
2012	2,00%	1,24%	3,24%		0,11%	0,01%		0,01%	0,08%	3,44%
FY2059 Data inizio operatività: 02/09/2009										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,02%			1,92%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,05%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
FY2057 Data inizio operatività: 30/10/2006										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,01%		0,05%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2058 Data inizio operatività: 21/04/2008										
2010	1,50%		1,50%		0,35%	0,05%	0,10%		0,01%	2,01%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,11%	2,00%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,09%	1,97%
FY4011 Data inizio operatività: 23/01/2006										
2010	1,25%		1,25%		0,34%	0,05%	0,02%		0,04%	1,70%
2011	1,25%		1,25%		0,33%		0,05%		0,04%	1,67%
2012	1,25%		1,25%		0,34%		0,05%		0,03%	1,67%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
FA2001 Data inizio operatività: 04/10/2004										
2010	1,50%		1,50%		0,30%	0,05%	0,01%		0,07%	1,93%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY3005 Data inizio operatività: 30/10/2006										
2010										1,67%
2011										-
2012	1,25%		1,25%		0,34%		0,05%		0,04%	1,68%
FY3006 Data inizio operatività: 20/05/2008										
2010	1,25%		1,25%		0,35%	0,05%	0,02%		0,09%	1,76%
2011	1,25%		1,25%		0,35%		0,05%		0,06%	1,71%
2012	1,25%		1,25%		0,34%		0,05%		0,09%	1,73%
PC2031 Data inizio operatività: 30/09/2008										
2010	2,30%		2,30%		0,10%				0,31%	2,71%
2011	2,30%		2,30%		0,10%	0,23%			0,00%	2,63%
2012	2,30%		2,30%		0,10%				0,27%	2,67%
AG2026 Data inizio operatività: 23/12/2004										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,10%		2,10%		0,50%				0,10%	2,70%
2012	2,10%	0,06%	2,16%		0,50%				0,05%	2,71%
AG2027 Data inizio operatività: 16/10/2007										
2010	2,00%		2,00%		0,50%				0,05%	2,55%
2011	2,10%		2,10%		0,50%				0,02%	2,62%
2012	2,10%	0,19%	2,29%		0,50%				0,05%	2,84%
AG1001 Data inizio operatività: 15/11/2007										
2010	1,30%		1,30%		0,30%				0,05%	1,65%
2011	1,30%		1,30%		0,30%				0,06%	1,66%
2012	1,30%	0,16%	1,46%		0,30%				0,05%	1,81%
AG4010 Data inizio operatività: 30/10/2007										
2010	1,00%		1,00%		0,35%				0,05%	1,40%
2011	1,00%		1,00%		0,35%				0,06%	1,41%
2012	1,00%	0,04%	1,04%		0,35%				0,05%	1,44%
AI2003 Data inizio operatività: 19/08/1996										
2010	2,00%		2,00%						1,50%	3,50%
2011	2,00%	0,10%	2,10%						0,37%	2,47%
2012	2,00%		2,00%		0,29%				0,05%	2,34%
NE4001 Data inizio operatività: 02/04/2002										
2010										1,20%
2011										1,38%
2012	1,10%		1,10%		0,07%	0,02%		0,02%	0,01%	1,21%
AG2029 Data inizio operatività: 04/03/2008										
2010	2,00%		2,00%		0,45%				0,05%	2,50%
2011	2,10%		2,10%		0,40%				0,03%	2,53%
2012	2,10%	0,03%	2,13%		0,40%				0,05%	2,58%
OT2001 Data inizio operatività: 10/09/2007										
2010	1,99%	0,01%	2,00%		0,10%	0,03%		0,01%	1,00%	3,14%
2011	1,99%	0,98%	2,97%		0,10%	0,03%		0,01%	0,01%	3,12%
2012	2,00%	0,69%	2,69%		0,10%	0,02%			0,10%	2,91%
OT1001 Data inizio operatività: 08/06/2009										
2010	1,48%		1,48%		0,10%	0,02%		0,01%	0,01%	1,62%
2011	1,48%	0,35%	1,83%		0,10%	0,02%		0,01%	0,01%	1,97%
2012	1,49%		1,49%		0,10%	0,01%			0,06%	1,66%
OR4001 Data inizio operatività: 10/06/1998										
2010										0,48%
2011										-
2012	0,37%		0,37%		0,01%					0,38%
FN1001 Data inizio operatività: 15/06/2010										
2010										-
2011										3,88%
2012	2,00%		2,00%		0,05%	0,06%	0,02%	0,07%	0,68%	2,88%
AS1001 Data inizio operatività: 01/04/2008										
2010	1,75%		1,75%		0,15%	0,04%		0,01%		1,95%
2011	1,75%	0,20%	1,95%		0,15%	0,04%		0,01%	0,00%	2,10%
2012	1,75%	0,08%	1,83%		0,15%	0,04%		0,01%	0,72%	2,75%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
FA2002 Data inizio operatività: 04/10/2004										
2010	1,50%		1,50%			0,01%			0,50%	2,01%
2011	1,50%	0,25%	1,75%		0,32%		0,05%		0,03%	2,15%
2012	1,50%	0,23%	1,73%		0,32%		0,05%		0,04%	2,14%
DD2001 Data inizio operatività: 22/09/1989										
2010	1,80%		1,80%							-
2011	1,80%	0,20%	2,00%				0,10%		0,50%	2,60%
2012	1,78%	0,01%	1,79%		0,34%					2,13%
DD2002 Data inizio operatività: 14/06/1996										
2010	2,00%		2,00%							2,23%
2011	2,00%	0,20%	2,20%				0,10%		0,50%	2,80%
2012	2,00%	0,33%	2,33%		0,44%					2,77%
DD2003 Data inizio operatività: 25/05/1999										
2010	1,88%		1,88%						0,61%	2,49%
2011	2,00%	0,20%	2,20%				0,10%		0,50%	2,80%
2012	1,89%		1,89%		0,24%					2,13%
FY2060 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010										1,97%
2011	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,09%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,07%	1,93%
AC5001 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,12%		0,12%		0,04%	0,02%		0,01%	0,01%	0,20%
AC3001 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,70%		0,70%		0,08%	0,03%		0,01%		0,82%
AC3002 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,79%	0,07%	0,86%		0,05%	0,05%		0,01%	0,12%	1,09%
AC3003 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,89%	0,06%	0,95%		0,07%	0,06%		0,01%	0,13%	1,22%
AC3004 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,98%	0,02%	1,00%		0,07%	0,07%		0,01%	0,12%	1,27%
AC2001 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,99%	1,40%	2,39%		0,08%	0,04%		0,01%	0,14%	2,66%
AG2030 Data inizio operatività: 18/03/2009										
2010	1,70%		1,70%						0,40%	2,10%
2011	1,70%		1,70%		0,35%				0,05%	2,10%
2012	1,70%	0,04%	1,74%		0,35%				0,05%	2,14%
AG2032 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,80%	0,07%	0,87%		0,35%				0,01%	1,23%
AG2033 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,80%	0,93%	1,73%		0,35%				0,01%	2,09%
AG2034 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	2,10%	0,05%	2,15%		0,40%				0,05%	2,60%
AG4012 Data inizio operatività: 19/07/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%	0,15%	1,15%		0,35%				0,05%	1,55%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
AG1003 Data inizio operatività: 03/10/2005										
2010	0,60%		0,60%							-
2011	0,60%		0,60%		0,30%				0,05%	0,95%
2012	0,60%	0,09%	0,69%		0,30%				0,05%	1,04%
AG5004 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,30%		0,30%		0,10%				0,05%	0,45%
AG4016 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%	0,02%	1,02%		0,30%				0,05%	1,37%
DI2001 Data inizio operatività: 10/12/2007										
2010										2,68%
2011	0,78%	0,07%	0,85%		0,17%	0,50%			2,00%	3,45%
2012	0,08%	0,01%	0,08%		0,17%	0,50%			2,00%	2,75%
DI4001 Data inizio operatività: 29/03/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,08%	0,01%	0,08%		0,17%	0,08%			0,80%	1,13%
EH3001 Data inizio operatività: 16/07/2009										
2010										1,65%
2011										2,87%
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,26%	1,81%
MT3001 Data inizio operatività: 18/04/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%		1,00%		0,09%	0,11%	0,38%	0,03%	2,00%	3,61%
PC2032 Data inizio operatività: 29/05/2009										
2010	2,30%		2,30%		0,02%				0,41%	2,71%
2011	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,00%	2,68%
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,36%	2,68%
PC2033 Data inizio operatività: 03/11/2008										
2010	2,50%		2,50%		0,02%				0,39%	2,89%
2011	2,50%		2,50%		0,02%	0,31%			0,00%	2,85%
2012	2,50%		2,50%		0,02%				0,36%	2,88%
IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009										
2010	1,25%		1,25%						0,54%	1,79%
2011	1,25%		1,25%		0,03%	0,02%	0,01%	0,03%	0,45%	1,79%
2012	1,25%		1,25%		0,01%				0,43%	1,69%
AG4019 Data inizio operatività: 06/05/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%	0,04%	1,04%		0,35%				0,05%	1,44%
IV4006 Data inizio operatività: 15/09/2010										
2010										-
2011	1,00%		1,00%		0,05%	0,01%	0,01%	0,03%	0,26%	1,36%
2012	1,00%		1,00%		0,02%				0,35%	1,37%
IV3003 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2010	1,25%		1,25%		0,13%	0,03%	0,02%	0,08%	0,58%	2,09%
2011										2,21%
2012	1,25%		1,25%		0,02%				0,46%	1,73%
PC4012 Data inizio operatività: 03/05/2001										
2010	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	1,95%
2011	1,60%		1,60%		0,03%				0,30%	1,93%
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	1,95%
AT1001 Data inizio operatività: 18/03/2009										
2010	1,50%	0,70%	2,20%		0,05%	0,10%	0,01%	0,10%	1,18%	3,64%
2011	2,00%	0,64%	2,64%		0,05%	0,09%	0,09%	0,07%	1,09%	4,03%
2012	2,00%	2,03%	4,03%		0,05%	0,06%	0,18%	0,02%	4,23%	8,57%
IV4007 Data inizio operatività: 14/12/2006										
2010	1,50%		1,50%		0,08%	0,02%	0,01%	0,03%	0,31%	1,95%
2011	1,50%		1,50%		0,05%	0,01%	0,01%	0,01%	0,29%	1,87%
2012	1,50%		1,50%		0,06%				0,29%	1,85%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
PC2035 Data inizio operatività: 12/05/2010										
2010										-
2011	2,30%		2,30%		0,03%				0,15%	2,48%
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,27%	2,60%
PC4013 Data inizio operatività: 28/06/2010										
2010										-
2011	1,15%		1,15%		0,03%				0,26%	1,44%
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
PE1001 Data inizio operatività: 01/10/2010										
2010										-
2011	1,70%	0,17%	1,87%		0,04%	0,02%	0,02%	0,02%	0,21%	2,18%
2012	1,70%	0,04%	1,74%		0,03%	0,01%	0,02%	0,04%	0,24%	2,08%
CO4001 Data inizio operatività: 18/03/2008										
2010	0,72%	0,10%	0,82%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	2,02%	2,94%
2011	0,72%	0,10%	0,82%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	2,02%	2,94%
2012	0,72%	0,10%	0,82%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	0,37%	1,29%
CO4002 Data inizio operatività: 14/03/2008										
2010	0,59%	0,10%	0,69%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	2,04%	2,82%
2011	0,59%	0,10%	0,69%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	2,03%	2,82%
2012	0,59%	0,10%	0,69%		0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	0,33%	1,12%
CO1001 Data inizio operatività: 28/12/2007										
2010	1,25%	0,10%	1,35%		0,05%	0,13%	0,04%	0,04%	2,58%	4,19%
2011	1,25%	0,10%	1,35%		0,05%	0,14%	0,04%	0,04%	2,56%	4,19%
2012	1,25%	0,10%	1,35%		0,05%	0,14%	0,04%	0,04%	0,96%	2,58%
IS1001 Data inizio operatività: 31/03/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%	0,53%	1,53%		-0,06%	0,01%	0,20%		0,14%	1,82%
IS2002 Data inizio operatività: 08/11/2007										
2010	1,75%	0,10%	1,85%			0,03%	0,02%		2,23%	4,13%
2011	1,75%	0,10%	1,85%			0,03%	0,02%	0,01%	0,23%	2,14%
2012	1,76%		1,76%		0,02%	0,02%	0,10%		0,22%	2,12%
FY2064 Data inizio operatività: 23/02/2009										
2010	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	1,94%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,05%	1,92%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
MA1001 Data inizio operatività: 13/10/2009										
2010	1,97%	2,24%	4,21%		0,03%	0,02%	0,06%	0,02%	0,28%	4,62%
2011	2,00%		2,00%		0,03%	0,02%	0,02%	0,04%	0,18%	2,29%
2012	2,00%		2,00%		0,01%	0,01%	0,07%	0,24%	0,02%	2,35%
AA1001 Data inizio operatività: 15/12/2009										
2010	2,50%		2,50%		0,14%	0,17%	0,32%	0,10%	0,82%	4,04%
2011	1,50%		1,50%		0,14%	0,04%	0,10%		1,62%	3,40%
2012	1,50%	0,12%	1,62%		0,13%	0,03%	0,12%	0,01%	0,20%	2,09%
AA4001 Data inizio operatività: 22/10/2002										
2010	1,00%		1,00%		0,14%	0,02%	0,50%		1,12%	2,78%
2011	1,00%		1,00%		0,14%	0,05%	0,09%		1,31%	2,60%
2012	1,00%	0,28%	1,28%		0,13%	0,04%	0,12%	0,01%	0,21%	1,78%
MH2001 Data inizio operatività: 21/12/2011										
2010										-
2011										-
2012	2,00%		2,00%		0,15%	0,02%	0,00%	0,00%	0,23%	2,39%
MH3001 Data inizio operatività: 15/12/2010										
2010										-
2011	1,25%		1,25%		0,15%	0,09%	0,06%	0,01%	0,62%	2,18%
2012	1,25%		1,25%		0,15%	0,03%	0,01%	0,01%	0,19%	1,64%
AG2037 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	2,10%	0,32%	2,42%		0,40%				0,05%	2,87%
WF2004 Data inizio operatività: 20/06/1990										
2010	1,50%				0,03%	0,08%			0,03%	1,63%
2011	1,50%		1,50%		0,03%	0,08%			0,03%	1,63%
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,02%	1,62%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbli.	Altri oneri	TOTALE
WF2006 Data inizio operatività: 29/08/2006										
2010	1,75%	0,41%			0,03%	0,08%			0,05%	2,31%
2011										-
2012	1,75%	0,20%	1,95%		0,10%		0,08%			2,13%
WF2005 Data inizio operatività: 12/01/2007										
2010	1,75%				0,03%	0,08%			0,06%	1,91%
2011										-
2012	1,75%		1,75%		0,04%		0,08%		0,04%	1,90%
WF2007 Data inizio operatività: 15/10/2008										
2010	1,50%				0,02%	0,08%			0,05%	1,64%
2011	1,50%		1,50%		0,02%	0,08%			0,06%	1,65%
2012	1,50%		1,50%		0,02%		0,08%		0,09%	1,68%
DD1001 Data inizio operatività: 20/09/2004										
2010	0,80%	0,20%							2,93%	3,93%
2011	0,80%	0,20%	1,00%						1,21%	2,21%
2012	0,80%	0,49%	1,29%		0,92%					2,21%
AS1002 Data inizio operatività: 04/01/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,75%	0,19%	1,94%		0,15%	0,04%		0,01%	1,71%	3,85%
MG2008 Data inizio operatività: 05/02/2009										
2010	1,75%		1,75%		0,15%				0,14%	2,04%
2011	1,75%		1,75%		0,15%				0,14%	2,04%
2012	1,75%		1,75%		0,15%				0,14%	2,04%
FT3002 Data inizio operatività: 29/04/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,80%		1,80%		0,10%	0,10%	0,10%	-0,05%	2,05%	4,10%
EG1003 Data inizio operatività: 10/11/2011										
2010										-
2011										-
2012	2,00%	0,20%	2,20%		0,16%	0,05%	0,10%	0,02%	0,04%	2,53%
NB2001 Data inizio operatività: 14/07/2009										
2010	1,75%		1,75%						0,20%	1,95%
2011										1,95%
2012	1,85%		1,85%		0,02%				0,28%	2,15%
NB4001 Data inizio operatività: 20/12/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,20%		1,20%		0,01%				0,14%	1,35%