

Parte II del Prospetto d'offerta

Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 04/07/2013

Data di validità della Parte II: 08/07/2013

Dati periodici di rischio-rendimento delle proposte di investimento oggetto dell'investimento finanziario

Si pone all'attenzione dell'investitore-contraente che parte delle informazioni di seguito pubblicate sono estratte dai Prospetti Informativi e dai Regolamenti delle singole Società di gestione e dai Prospetti Informativi Completi e Semplificati delle singole Sicav. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalle Società o reperite da fonti che Skandia Vita S.p.A ritiene affidabili.

Laddove la data di inizio operatività delle Proposte di investimento non consenta la determinazione dei dati di seguito riportati, o il dato non è disponibile, lo stesso non verrà visualizzato nel presente documento.

Il rendimento di ogni Proposta di Investimento si intende al netto dei costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per l'attività di gestione e l'attività di salvaguardia del contratto. Al rendimento viene quindi aggiunta la percentuale attesa di utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore contraente.

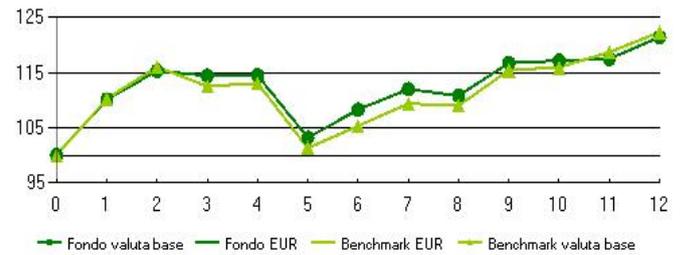
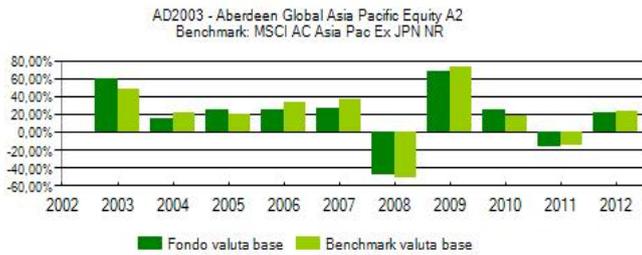
AD2003 - Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	21,39%	0,29%	7,5%	19,84%	1,62%
Benchmark	22,31%	1,6%	6,84%	20,56%	0,31%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.306.388.042,00
 Valore quota a fine anno*: 72,28
 Quota parte**: 73%

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

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

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

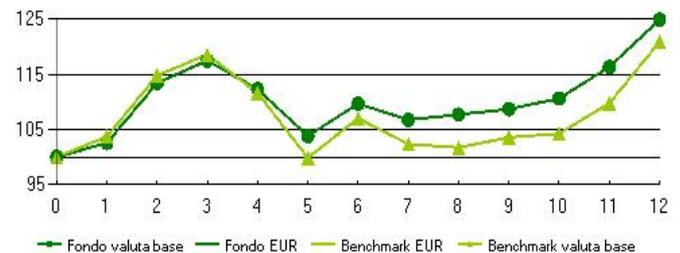
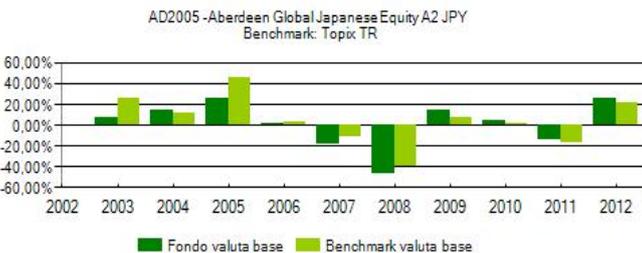
AD2005 - Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY

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	24,88%	3,84%	3,91%	6,16%	-7,17%
Benchmark	20,86%	0,16%	0,42%	2,18%	-8,33%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 73.580.701.899,00
 Valore quota a fine anno*: 255,47
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

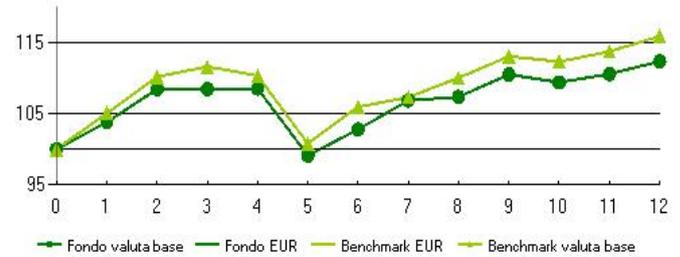
AD2009 - Aberdeen Global World Equity A2

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,28%	3,7%	5,15%	11,63%	-1,48%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività: 12/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.450.825.222,00
 Valore quota a fine anno*: 15,95
 Quota parte**: 73%

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

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

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

AD2010 - Aberdeen Global Latin America 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 EM Latin America 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,97%	-	-	-	-
Benchmark	7,9%	-4,71%	4,45%	22,23%	3,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2009

Data inizio operatività: 13/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.592.605.544,00
 Valore quota a fine anno*: 9,83
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

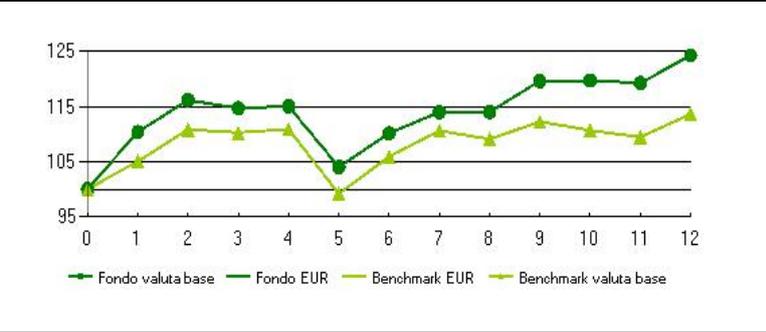
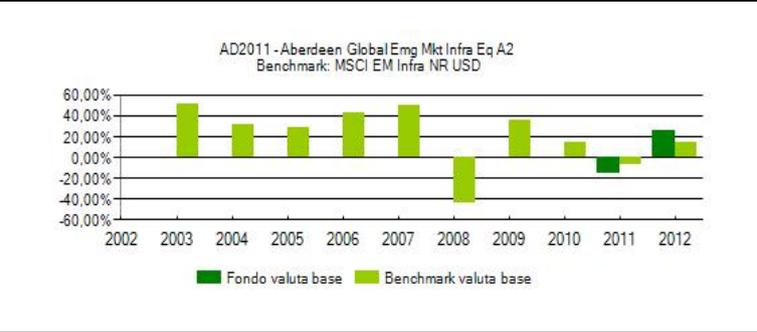
AD2011 - Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2

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 Infra NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,24%	2,6%	-	-	-
Benchmark	13,6%	2,46%	6,27%	12,79%	-2,07%

Data inizio operatività: 26/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 534.954.599,00
 Valore quota a fine anno*: 9,08
 Quota parte**: 73%

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

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

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

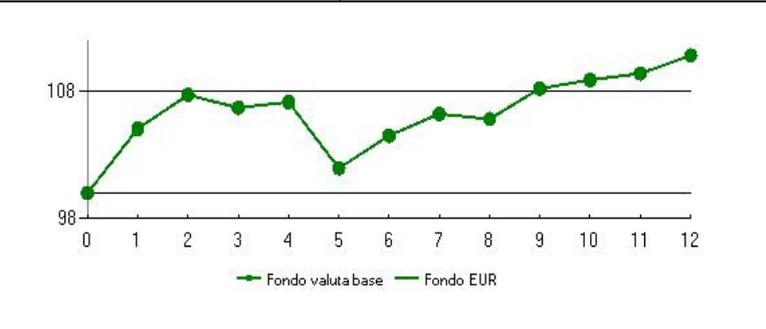
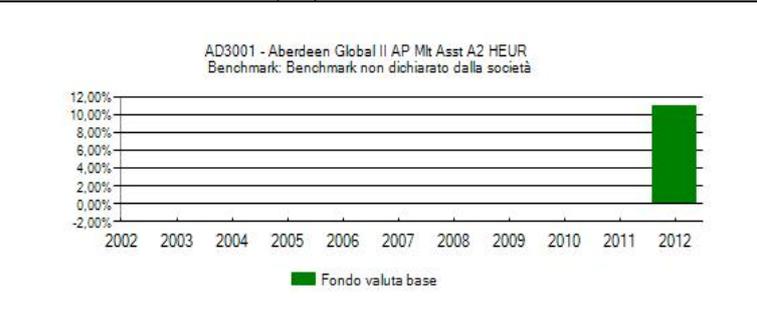
AD3001 - Aberdeen Global II AP Mlt Asst A2 HEUR

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	10,79%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2011
 Data inizio operatività: 27/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.152.769,00
 Valore quota a fine anno*: 162,37
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen 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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

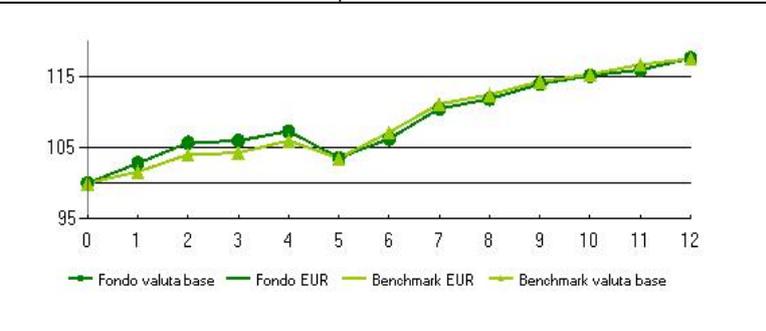
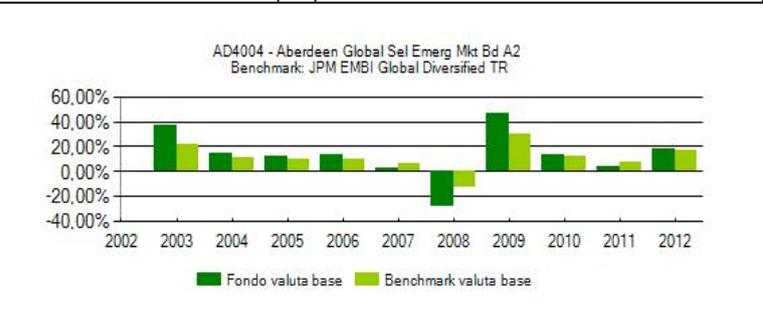
AD4004 - Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2

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	17,49%	10,35%	11,11%	18,93%	7,81%
Benchmark	17,44%	12,28%	12,27%	16,42%	10,07%

Data inizio operatività: 15/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.956.932.193,00
 Valore quota a fine anno*: 40,11
 Quota parte**: 73%

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

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

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

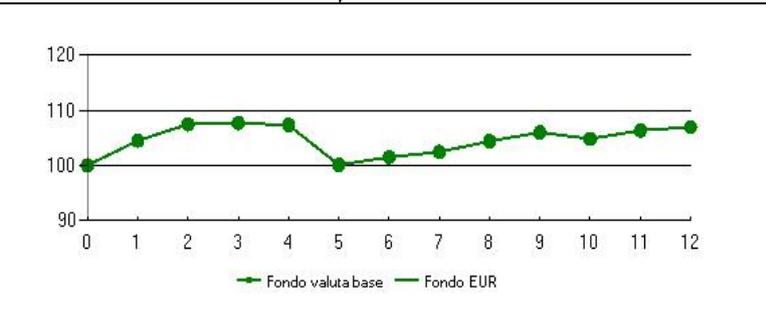
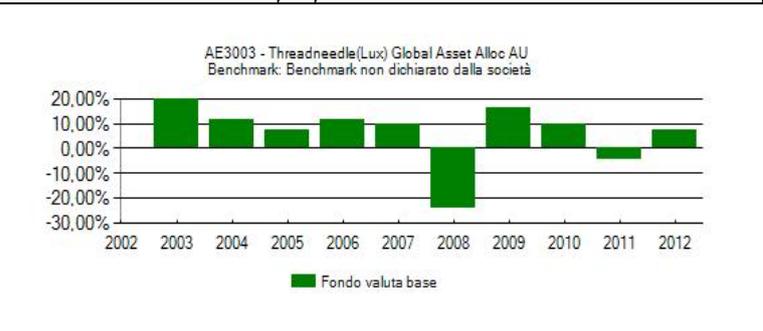
AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

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	6,92%	1,17%	3,91%	6,81%	-0,19%

Data inizio operatività: 31/10/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.939.202,00
 Valore quota a fine anno*: 30,27
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

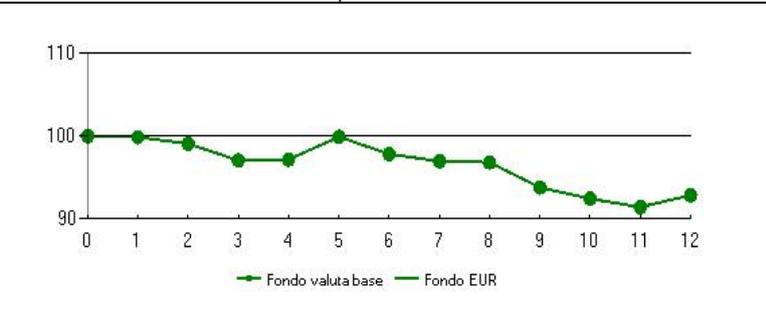
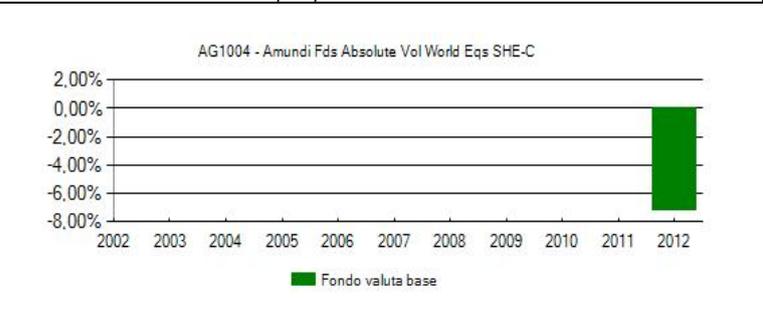
AG1004 - Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,16%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 26/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.796.304.539,00
 Valore quota a fine anno*: 97,62
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,94%

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

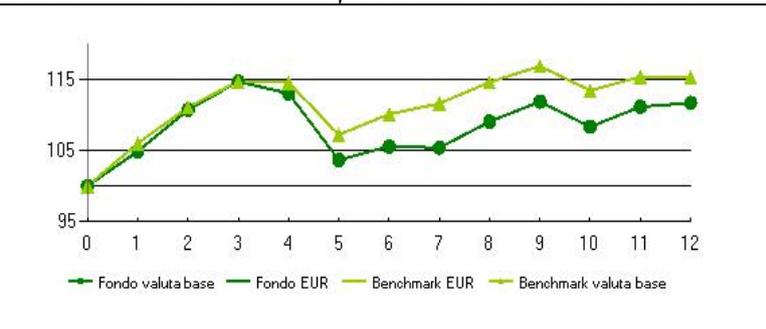
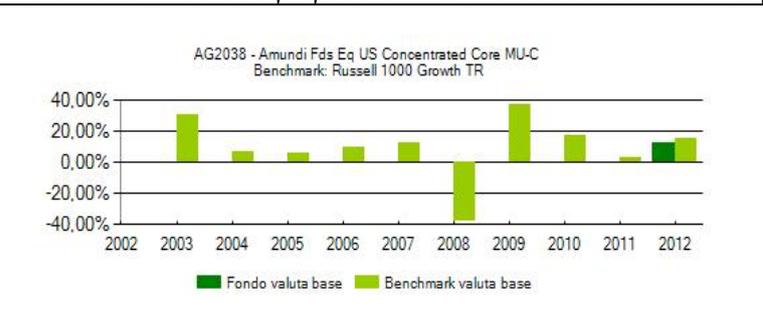
AG2038 - Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,6%	-	-	-	-
Benchmark	15,26%	8,77%	11,35%	17,32%	3,12%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 131.865.869,00
 Valore quota a fine anno*: 115,19
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

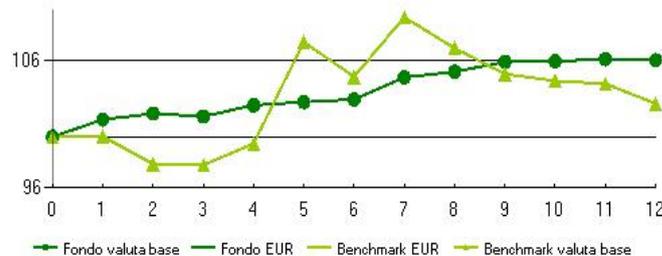
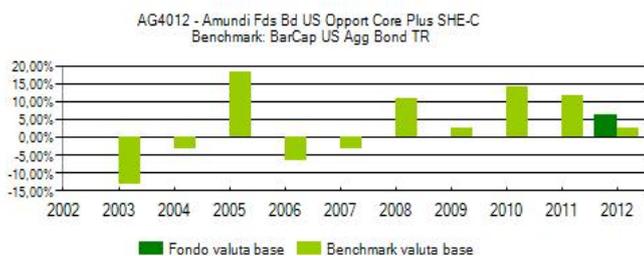
AG4012 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C

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	6,01%	-	-	-	-
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**: 73%

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.

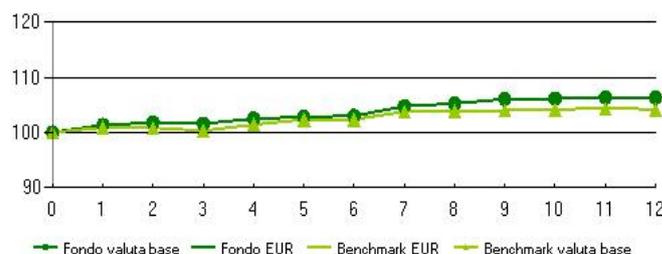
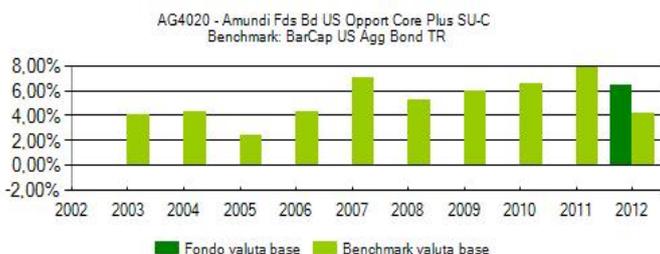
AG4020 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap 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	6,3%	-	-	-	-
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Data inizio operatività: 13/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 424.811.730,00
 Valore quota a fine anno*: 109,36
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

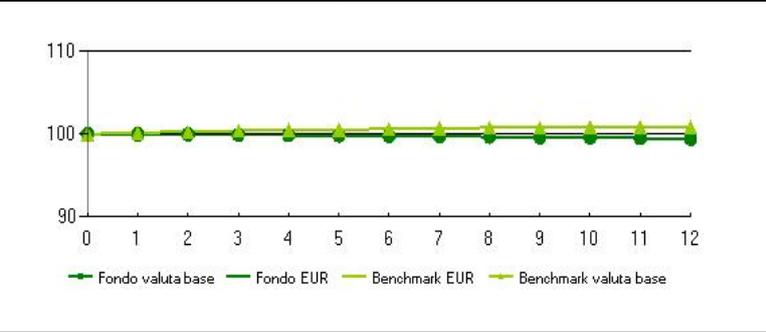
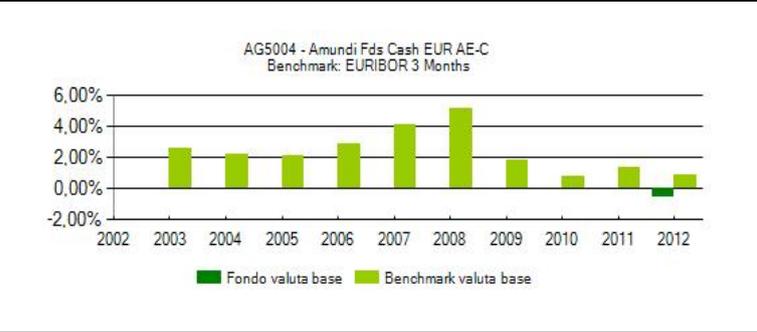
AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

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	-0,58%	-	-	-	-
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**: 73%

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

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

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

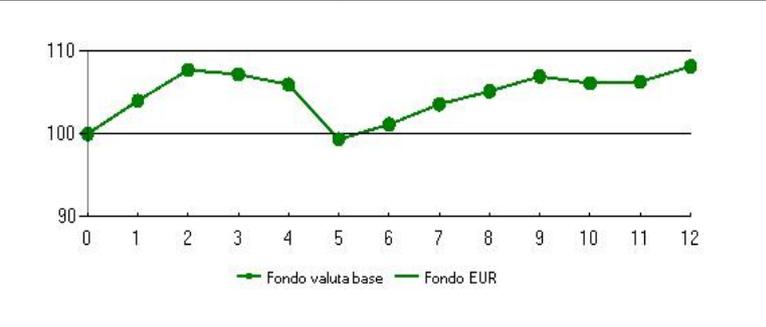
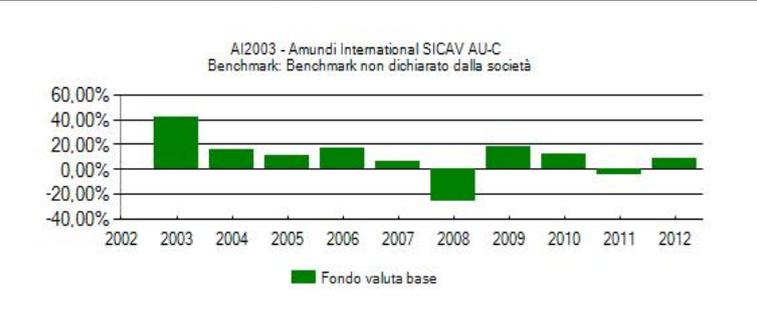
AI2003 - Amundi International SICAV AU-C

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	8,14%	1,77%	4,94%	8,02%	0,27%

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**: 73%

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

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

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

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

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

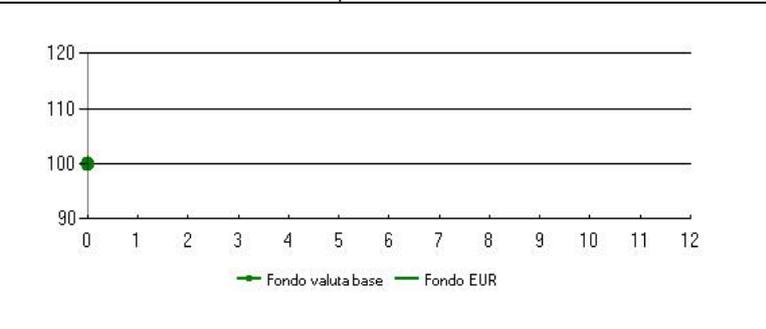
AV4004 - Aviva Investors Emerg Markets Bond Fd A EUR h Cap

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	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 26/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.335.083.692,00
 Valore quota a fine anno*: 10,67
 Quota parte**: 73%

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

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

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

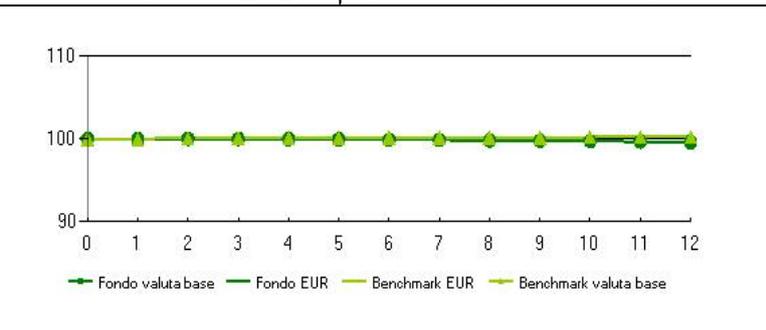
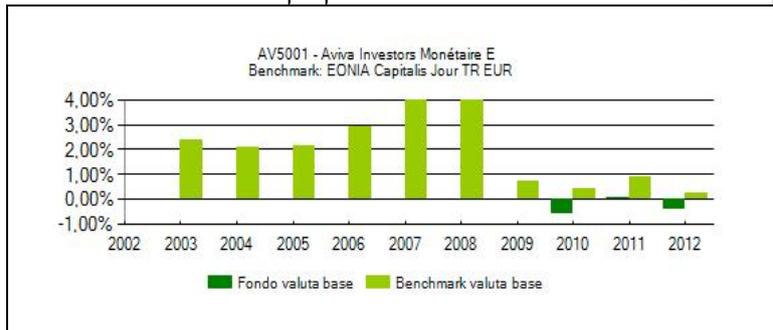
AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

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	-0,41%	-0,19%	-0,32%	-	-
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**: 73%

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

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

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

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

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

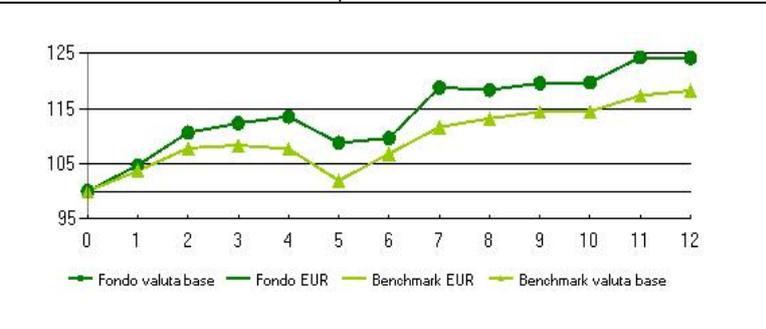
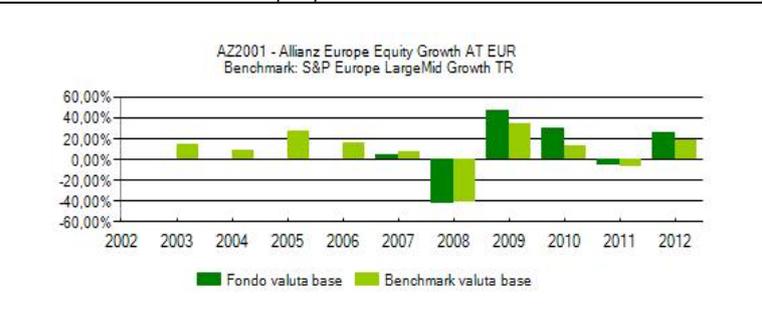
AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Europe LargeMid Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,23%	4,98%	7,53%	13,65%	-0,46%

Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.592.608.471,00
 Valore quota a fine anno*: 157,96
 Quota parte**: 73%

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

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

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

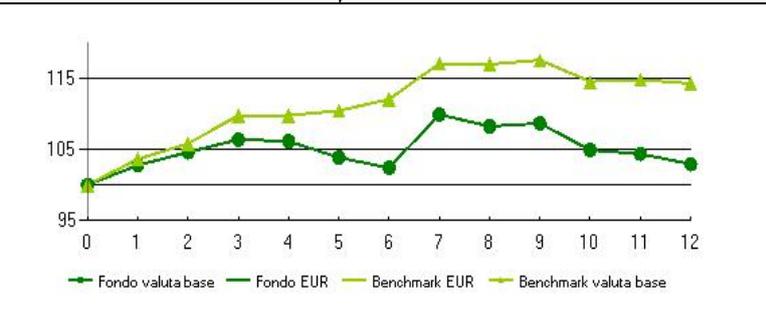
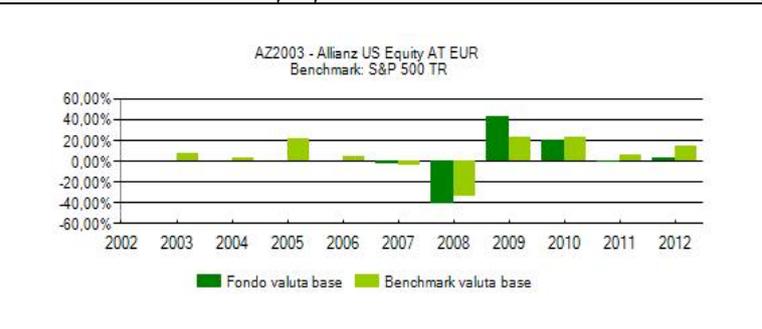
AZ2003 - Allianz US Equity AT EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	2,89%	0,7%	6,38%	14,13%	0,28%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.504.948.836,00
 Valore quota a fine anno*: 109,50
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RCM Capital Management L.L.C.**

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

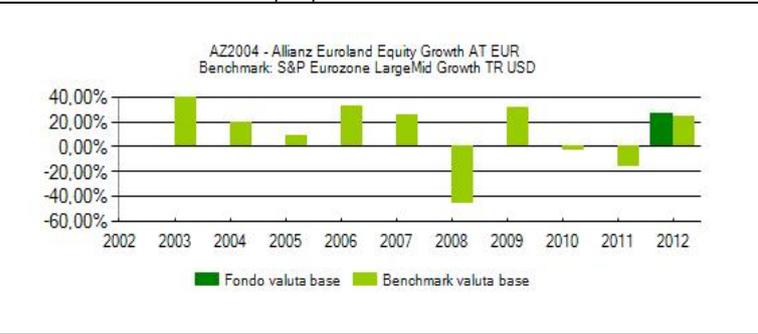
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ2004 - Allianz Euroland Equity Growth AT EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Eurozone LargeMid Growth TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,79%	-	-	-	-
Benchmark	24,12%	1,81%	0,01%	7,14%	-6,41%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011
 Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 778.783.820,00
 Valore quota a fine anno*: 136,76
 Quota parte**: 73%

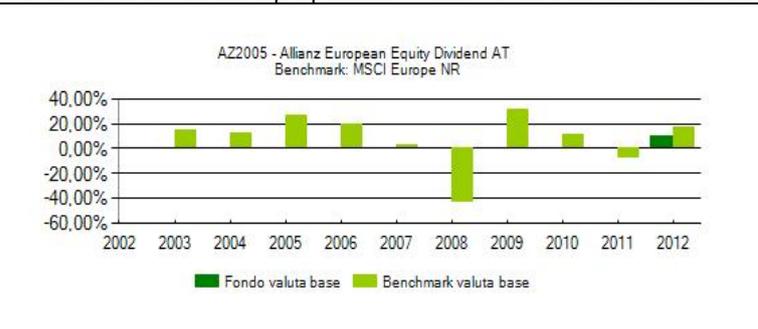
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AZ2005 - Allianz European Equity Dividend AT

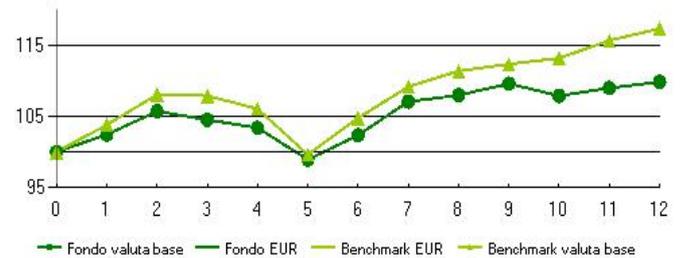
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,8%	-	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011
 Data inizio operatività: 10/03/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 514.861.841,00
 Valore quota a fine anno*: 177,32
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

AZ4002 - AB Global High Yield A2 USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 33% JP Morgan EMBI Global Index/ 33% JP Morgan GBI EM Index/ 33% Barclays High Yield Index 2% Constrained*

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,58%	7,16%	11,89%	21,34%	8,55%
Benchmark	18,22%	10,03%	11,15%	16,41%	9,37%

Data inizio operatività: 14/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 18.937.385.290,00
 Valore quota a fine anno*: 20,36
 Quota parte**: 73%

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

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

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

AZ4003 - AB Emerging Markets Debt A2 USD

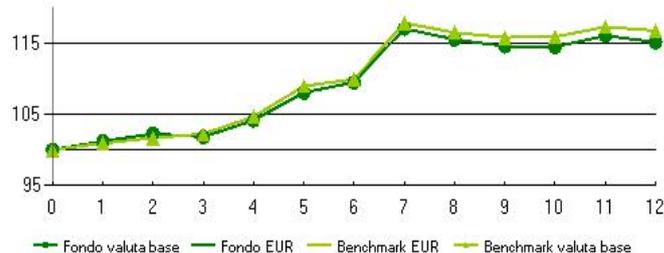
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	15,08%	10,65%	13,09%	19,04%	10,61%
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività: 23/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 834.639.484,00
 Valore quota a fine anno*: 21,30
 Quota parte**: 73%

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

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

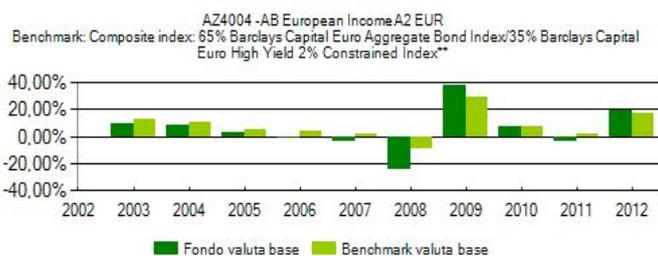
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4004 - AB European Income A2 EUR

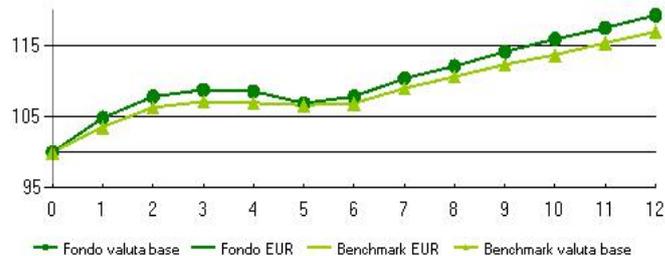
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index/35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,19%	7,16%	7,28%	14,16%	5,22%
Benchmark	16,88%	8,69%	8%	12,88%	7,95%

Data inizio operatività: 26/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 170.620.895,00
 Valore quota a fine anno*: 16,66
 Quota parte**: 73%

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

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

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

AZ4005 - AB American Income A2

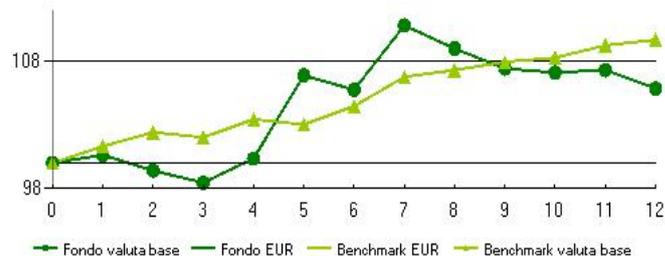
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 50% Barclays Capital Government Index/35% JPMorgan EMBI Global/15% Barclays Capital High Yield Index 2% Constrained.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,83%	6,67%	9,83%	12,34%	7,7%
Benchmark	9,66%	9%	9,08%	10,75%	8,05%

Data inizio operatività: 26/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.580.082.866,00
 Valore quota a fine anno*: 18,47
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

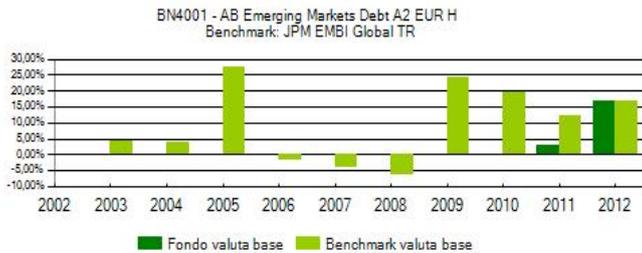
BN4001 - AB Emerging Markets Debt A2 EUR H

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	16,68%	9,46%	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività: 30/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.051.941.366,00
 Valore quota a fine anno*: 19,77
 Quota parte**: 73%

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

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

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

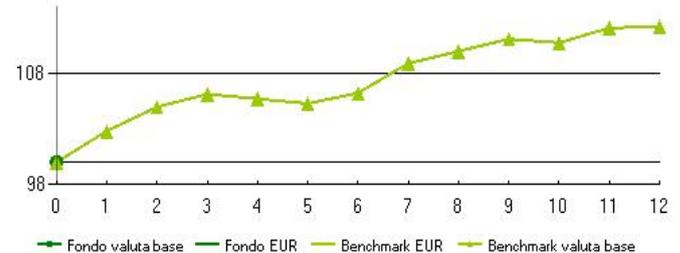
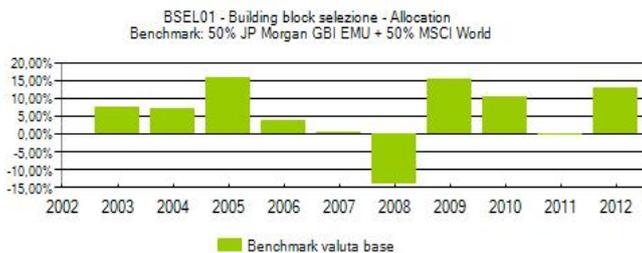
BSEL01 - Building block selezione - Allocation

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,7%	6%	7,45%	9,31%	4,17%

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

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

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

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

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

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

BSEL01SL - Building block selezione - Allocation con Stop Loss

Valuta base: Eur

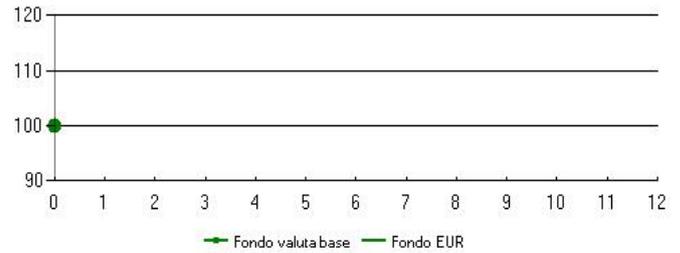
Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

BSEL01_SL - Building block selezione - Allocation con Stop Loss

2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012

**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

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

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

BSEL02 - Building block selezione - Alternative

Valuta base: Eur

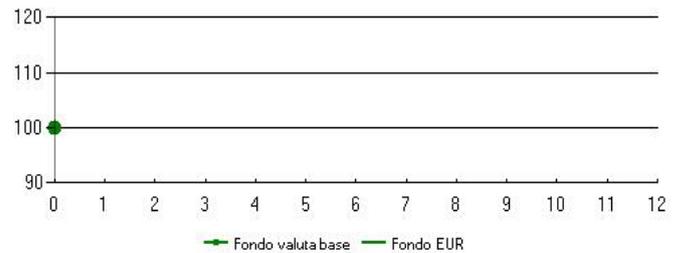
Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

BSEL02 - Building block selezione - Alternative

2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012

**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

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

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4%

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

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

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

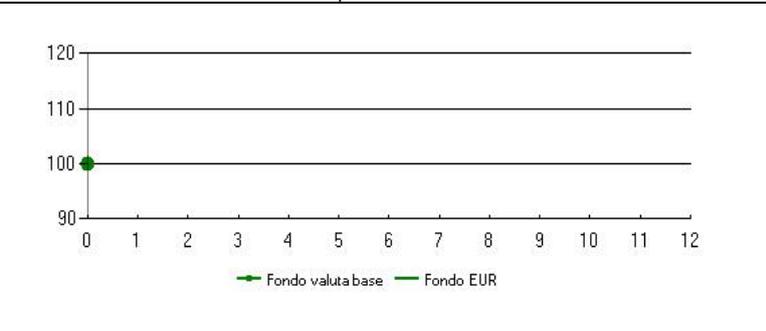
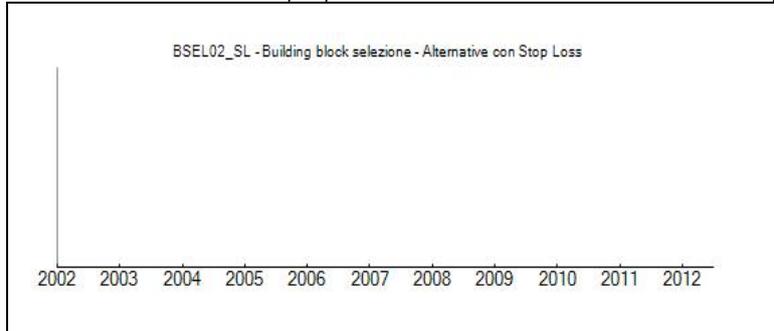
BSEL02 SL - Building block selezione - Alternative con Stop Loss

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

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

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

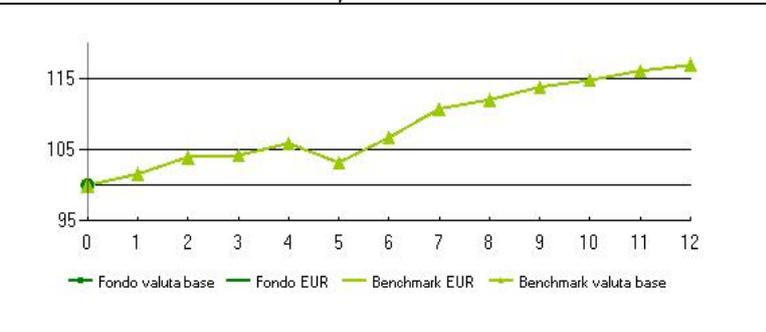
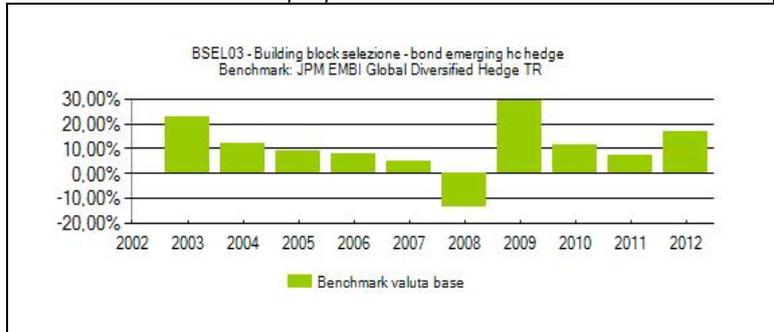
BSEL03 - Building block selezione - bond emerging hc hedge

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	-	-	-	-	-
Benchmark	16,82%	12%	11,88%	16,01%	9,4%

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

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

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

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

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

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

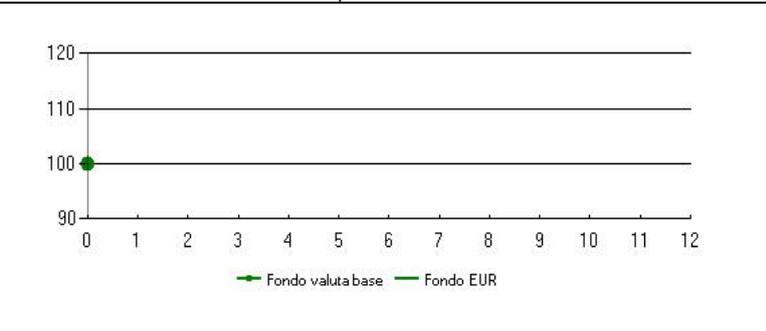
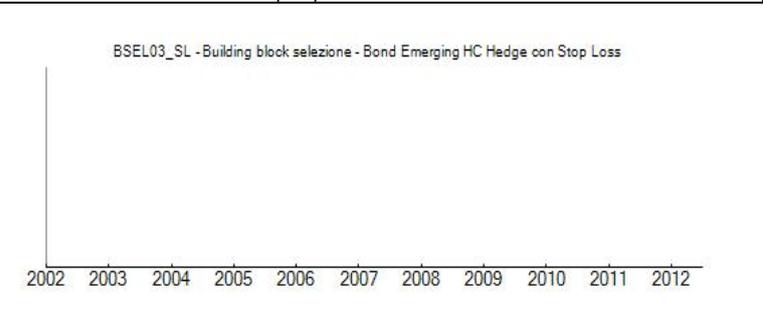
BSEL03 SL - Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss

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

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

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

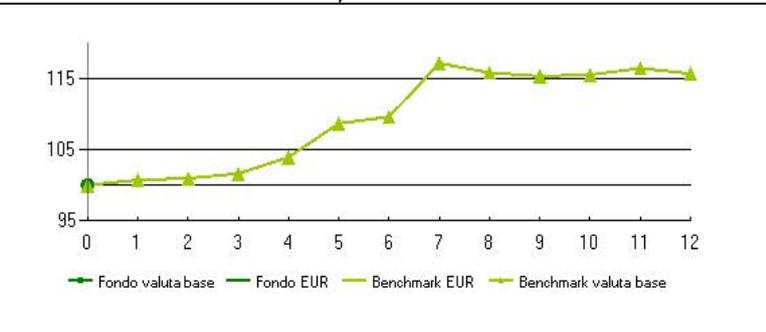
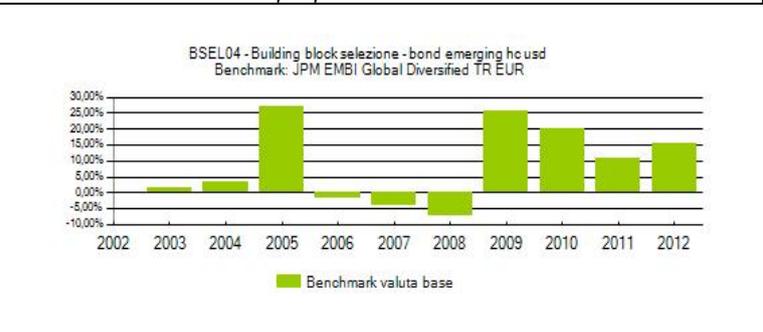
BSEL04 - Building block selezione - bond emerging hc usd

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	-	-	-	-	-
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

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

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

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

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

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

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

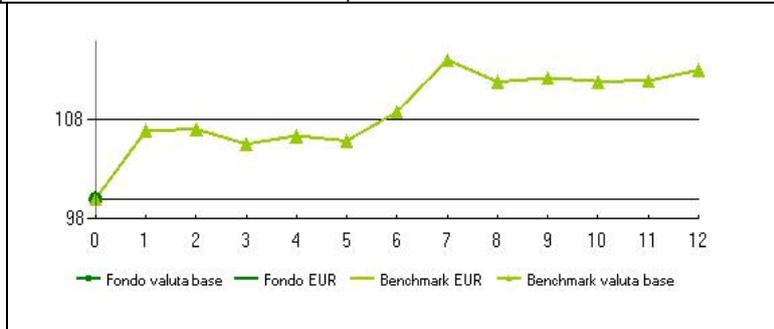
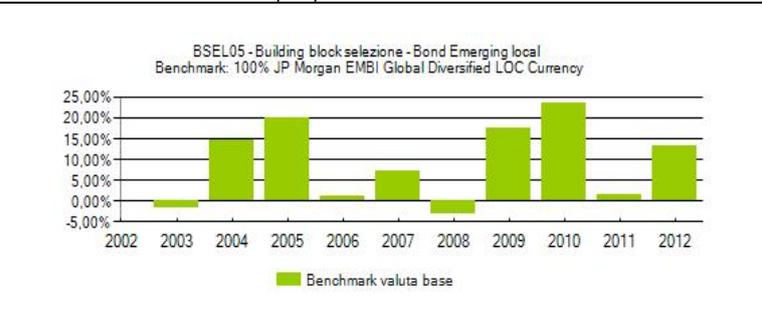
BSEL05 - Building block selezione - Bond Emerging local

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,21%	7,13%	12,32%	13,53%	9,98%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

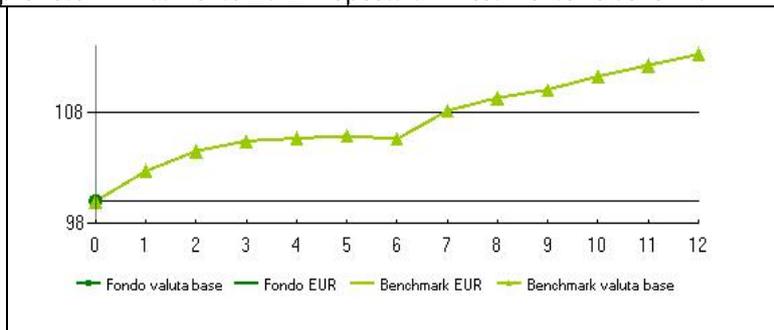
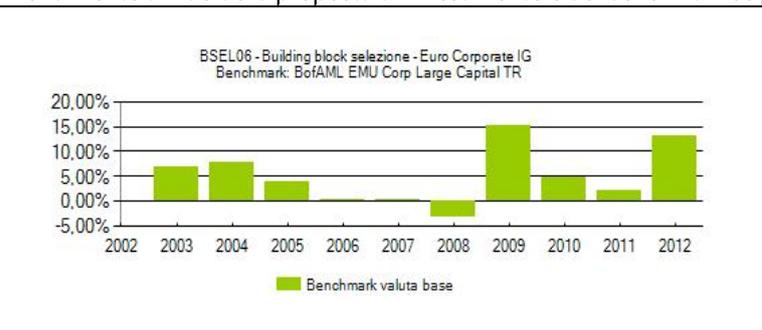
BSEL06 - Building block selezione - Euro Corporate IG

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corp Large Capital TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,19%	7,45%	6,55%	8,67%	6,21%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

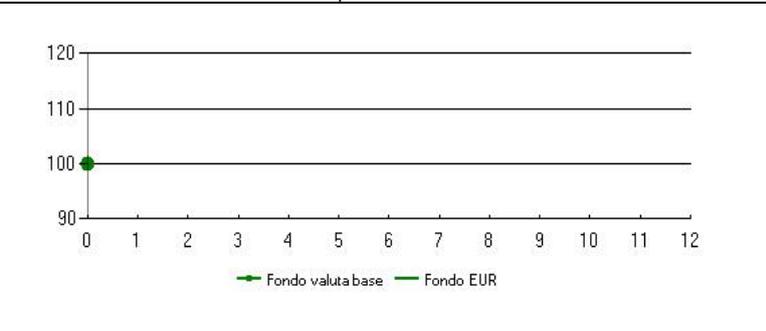
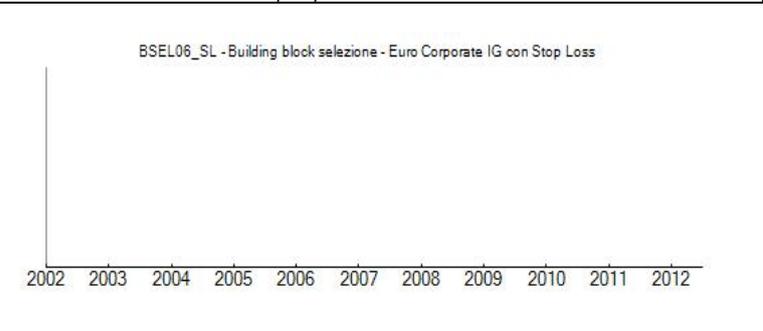
BSEL06 SL - Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss

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

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

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

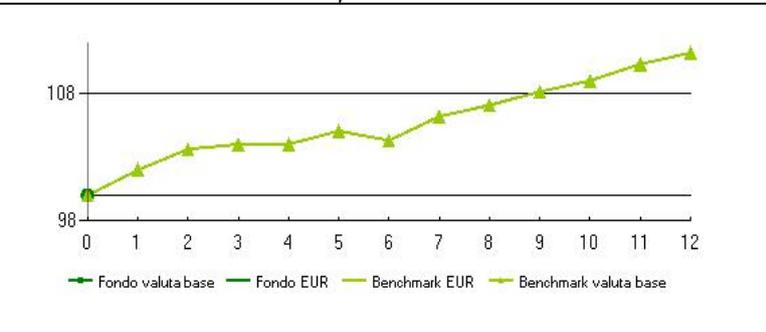
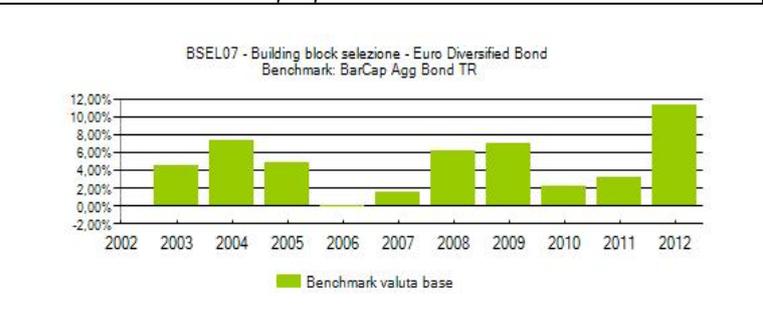
BSEL07 - Building block selezione - Euro Diversified Bond

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%

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

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

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

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

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

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

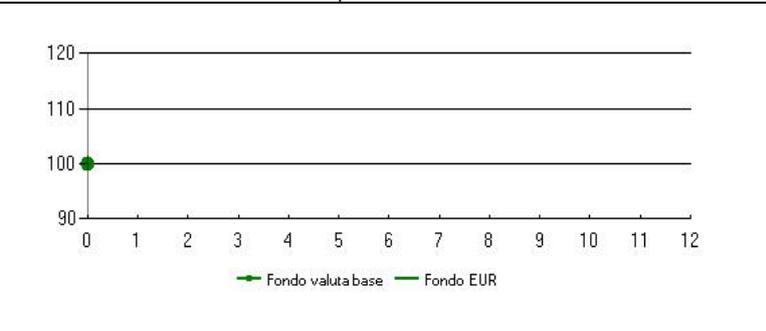
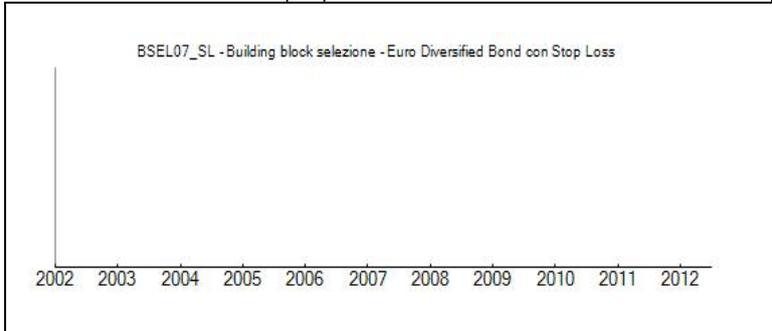
BSEL07SL - Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

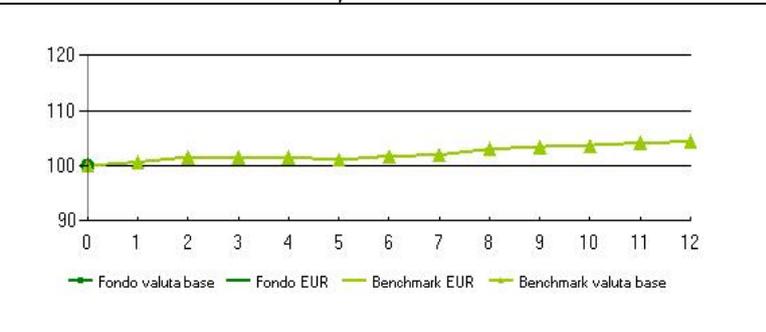
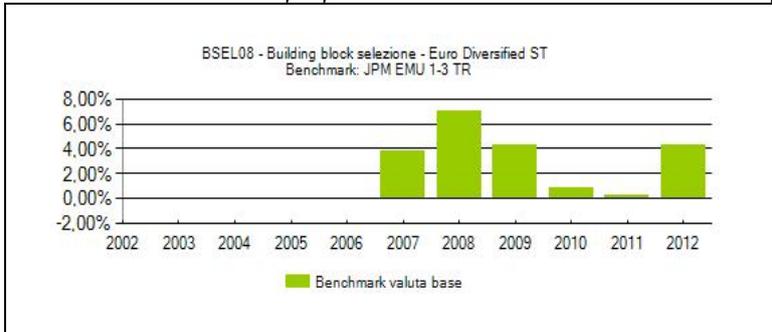
BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST

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 1-3 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,34%	2,28%	1,82%	2,42%	3,32%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

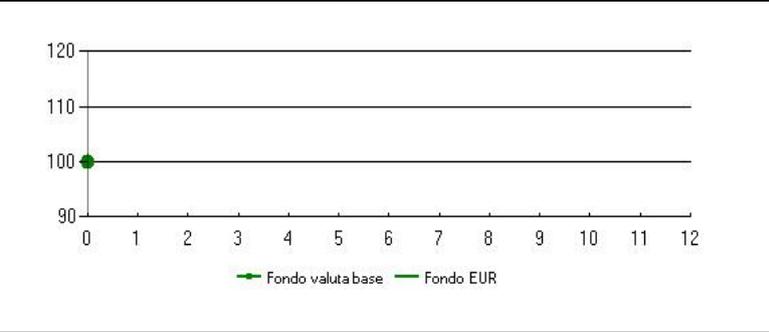
BSEL08 SL - Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

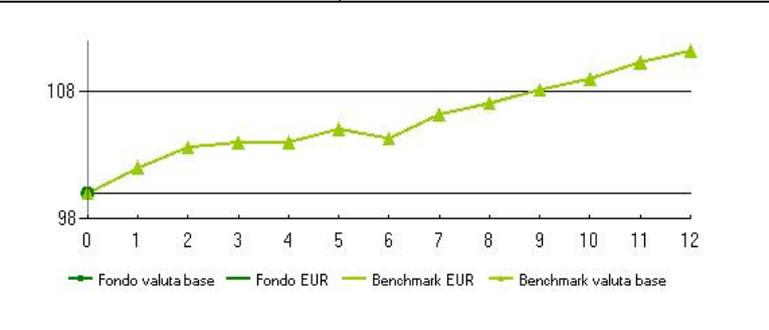
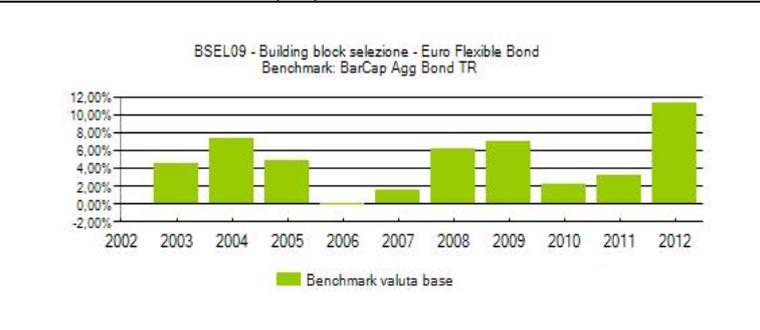
BSEL09 - Building block selezione - Euro Flexible Bond

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%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

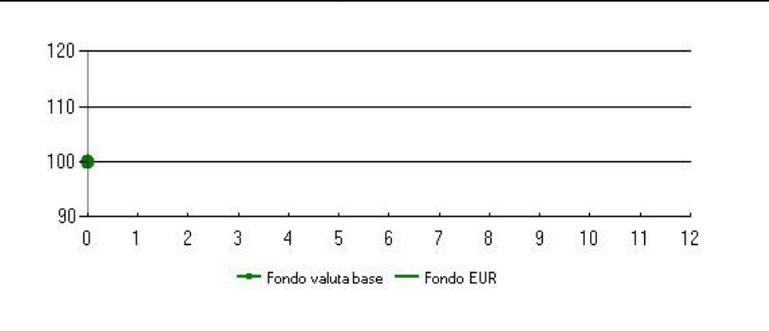
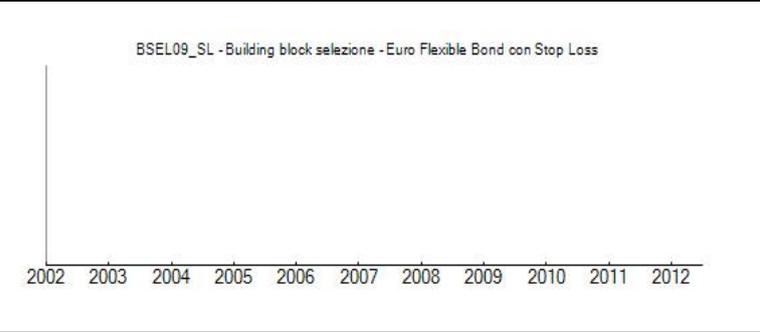
BSEL09SL - Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

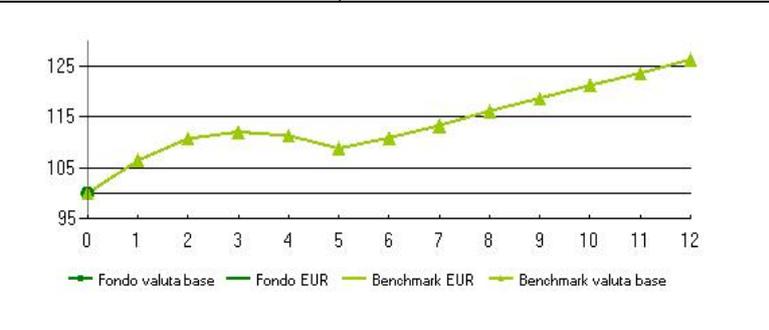
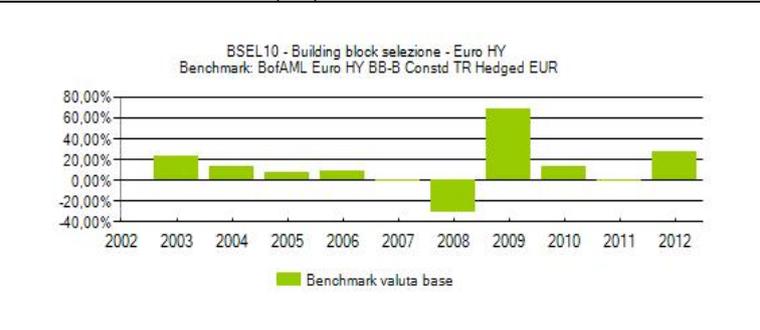
BSEL10 - Building block selezione - Euro HY

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

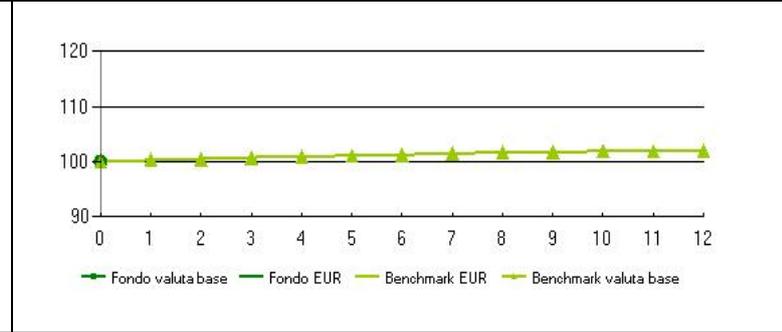
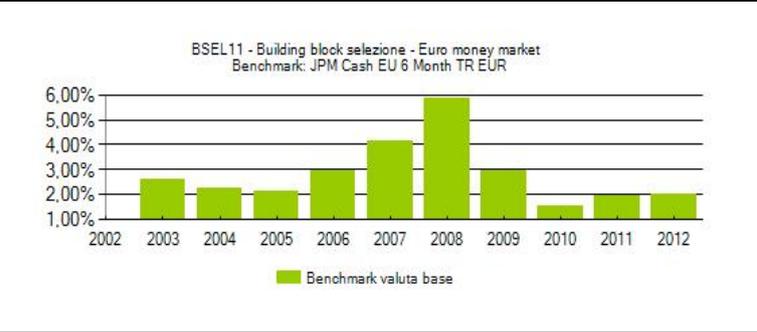
BSEL11 - Building block selezione - Euro money market

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Cash EU 6 Month TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2%	1,96%	1,82%	2,1%	2,84%

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

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

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

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

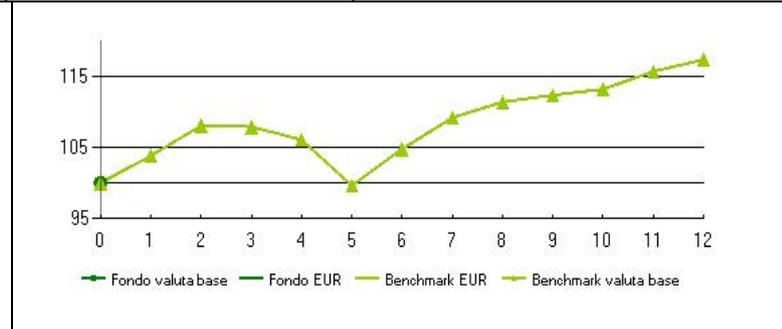
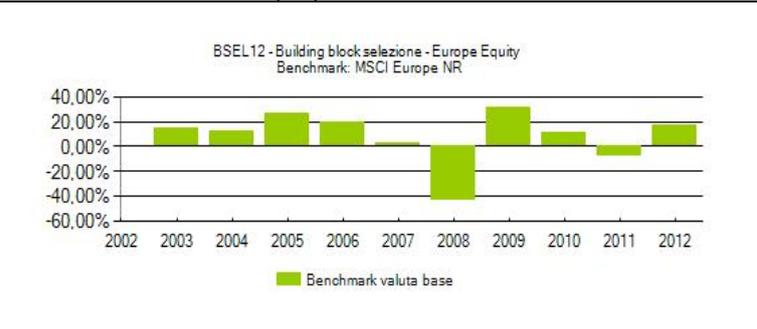
BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity

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

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

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

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

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

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

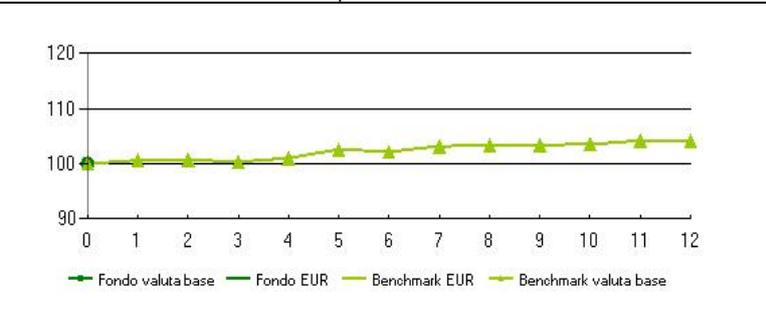
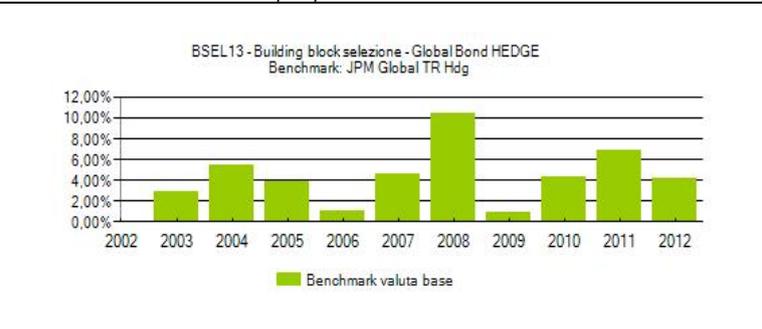
BSEL13 - Building block selezione - Global Bond HEDGE

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 TR HdG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,07%	5,48%	5,09%	4,01%	5,26%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

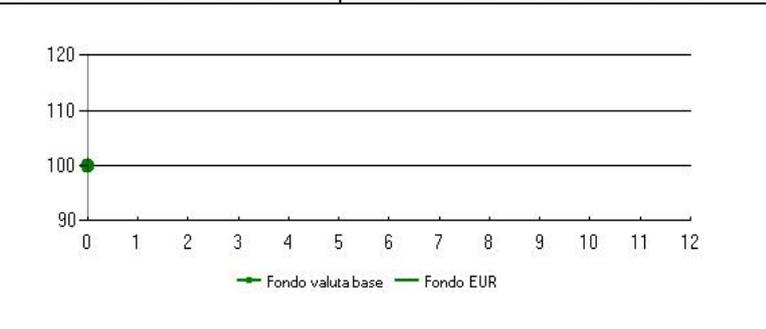
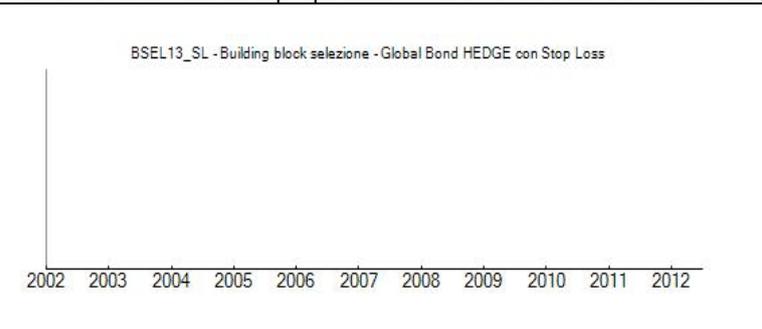
BSEL13 SL - Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

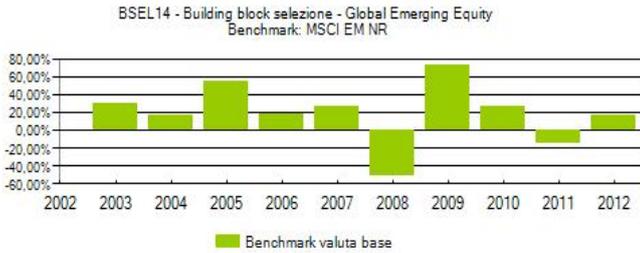
BSEL14 - Building block selezione - Global Emerging Equity

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

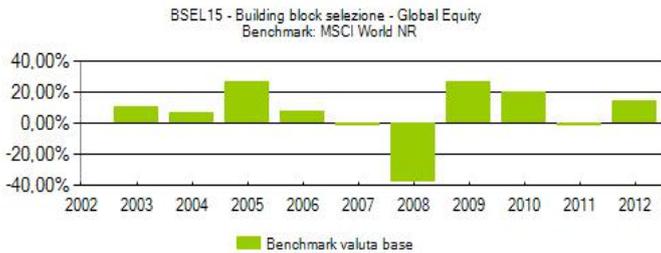
BSEL15 - Building block selezione - Global Equity

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	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

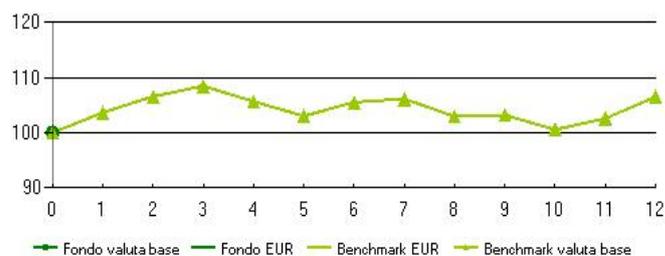
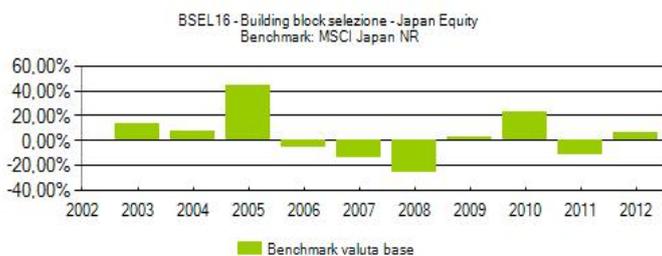
BSEL16 - Building block selezione - Japan Equity

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	-	-	-	-	-
Benchmark	6,52%	-2,89%	5,2%	4,63%	-2,25%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

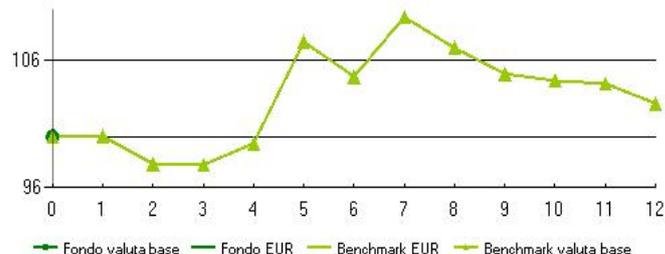
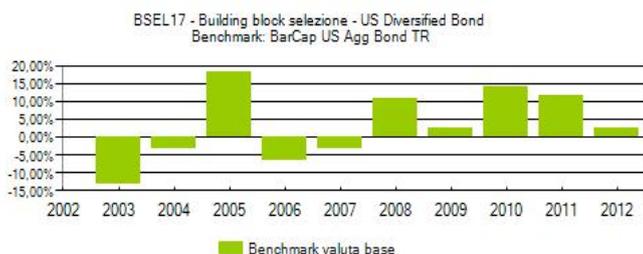
BSEL17 - Building block selezione - US Diversified Bond

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	-	-	-	-	-
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

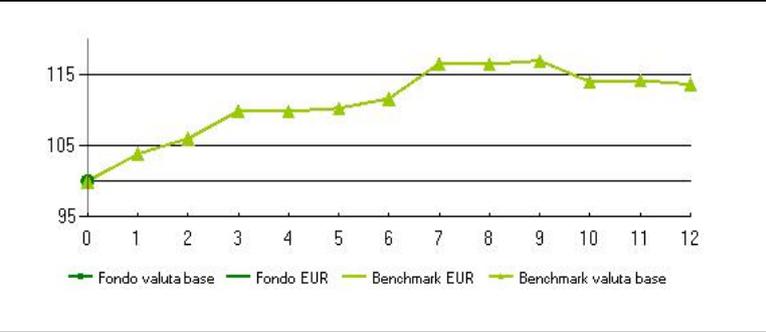
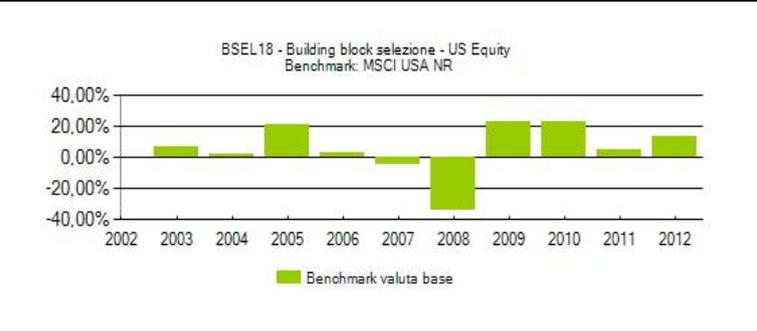
BSEL18 - Building block selezione - US Equity

Valuta base: Eur

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	-	-	-	-	-
Benchmark	13,56%	9,07%	13,45%	15,6%	3,24%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

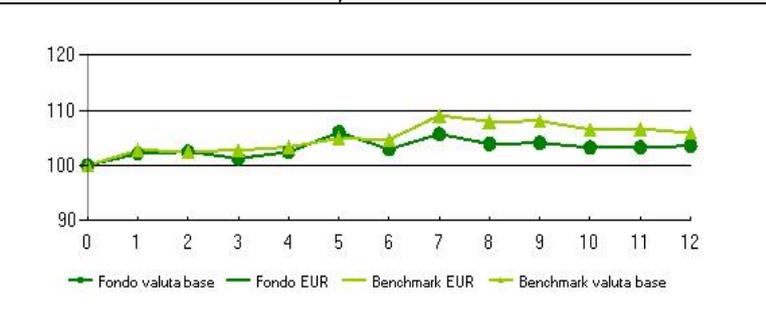
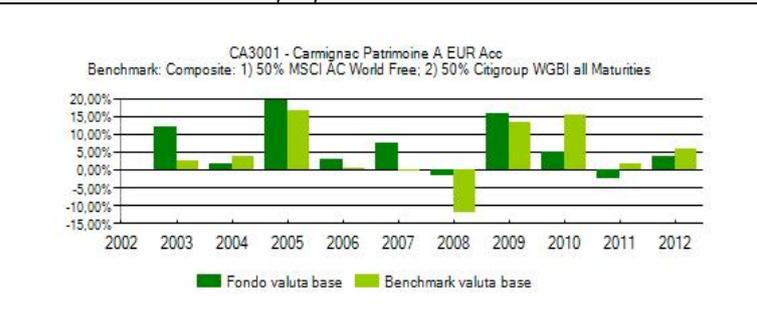
CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR Acc

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	3,52%	0,44%	1,94%	5,17%	3,74%
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**:

73%

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

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

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

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

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

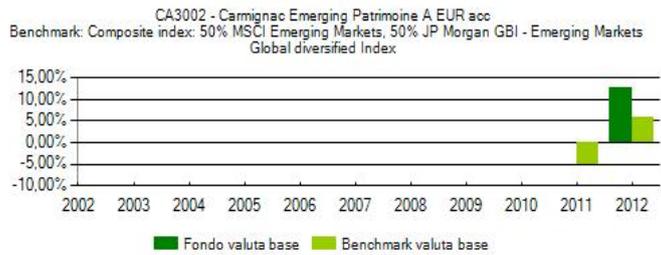
CA3002 - Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc

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	12,37%	-	-	-	-
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**: 73%

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

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

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

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**: 73%

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

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

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

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

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

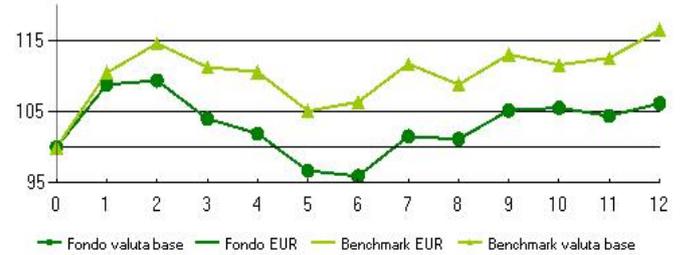
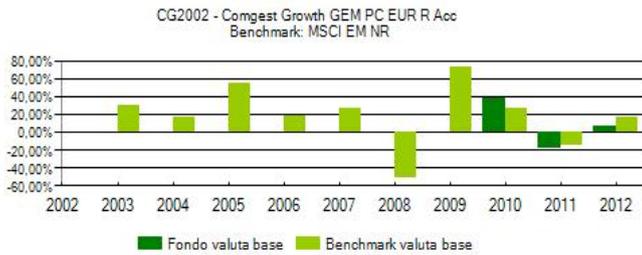
CG2002 - Comgest Growth GEM PC EUR R Acc

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	6,1%	-7,11%	5,82%	-	-
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**: 73%

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

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

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

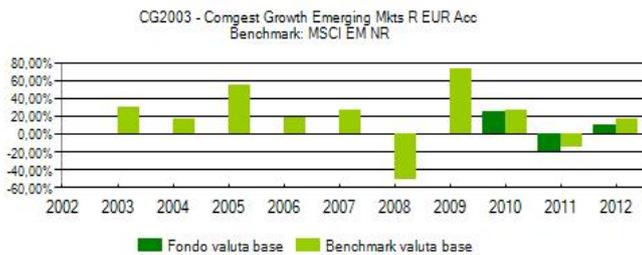
CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

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	9,83%	-6,03%	3,12%	-	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.692.871.895,00
 Valore quota a fine anno*: 22,94
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

CI2001 - Cap Int US Growth & Income 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	12,53%	3,2%	4,9%	11,46%	-1,07%
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 424.357.917,00
 Valore quota a fine anno*: 17,50
 Quota parte**: 73%

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

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

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

CI2002 - Cap Int Global Growth and Income 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 World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,48%	1,77%	3,45%	10,63%	-
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 159.724.184,00
 Valore quota a fine anno*: 15,54
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

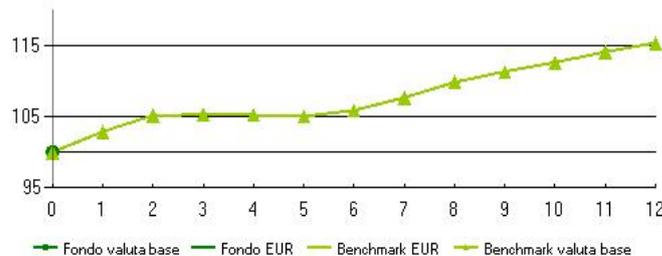
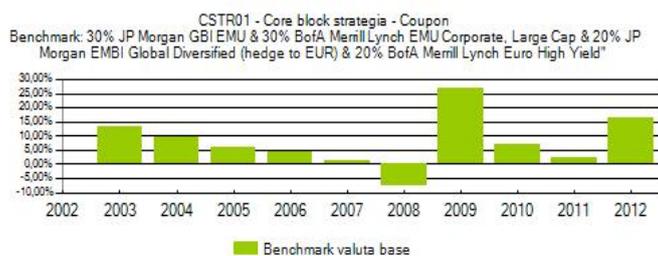
CSTR01 - Core block strategia - Coupon

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,31%	8,97%	8,34%	12,69%	8,36%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

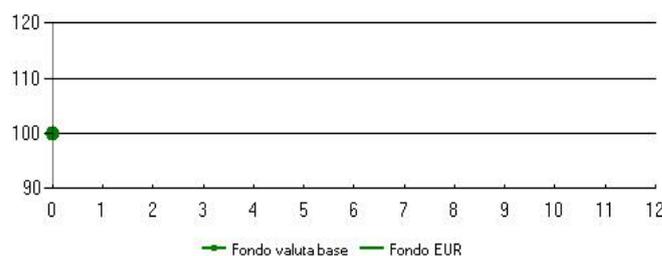
CSTR01SL - Core block strategia - Coupon con Stop Loss

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

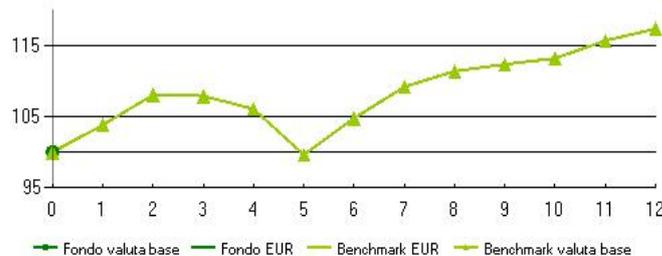
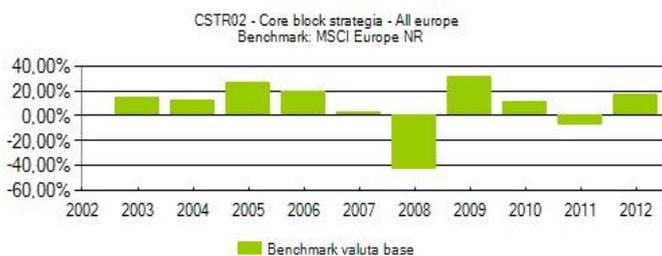
CSTR02 - Core block strategia - All europe

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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

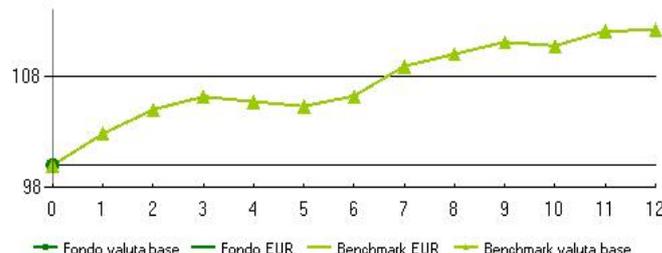
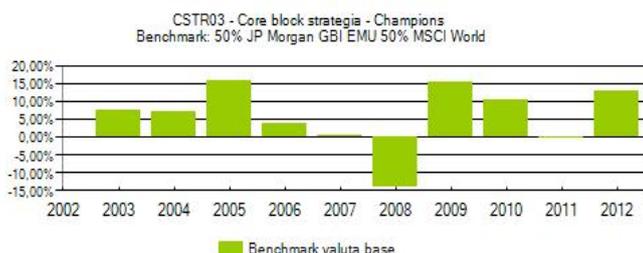
CSTR03 - Core block strategia - Champions

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,73%	6,01%	7,44%	9,31%	4,16%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

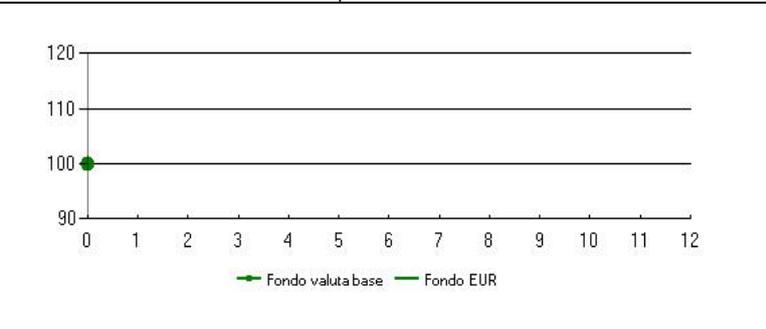
CSTR03SL - Core block strategia - Champions con Stop Loss

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:

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

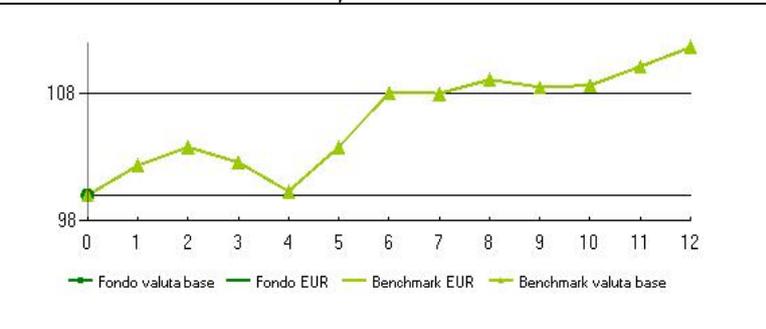
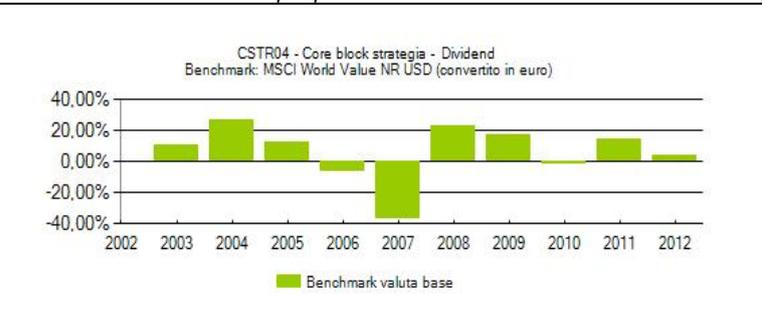
CSTR04 - Core block strategia - Dividend

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 Value NR USD (convertito in euro)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	3,28%	8,38%	4,64%	7,51%	10,39%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

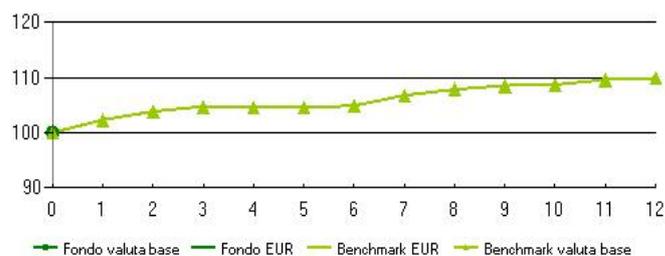
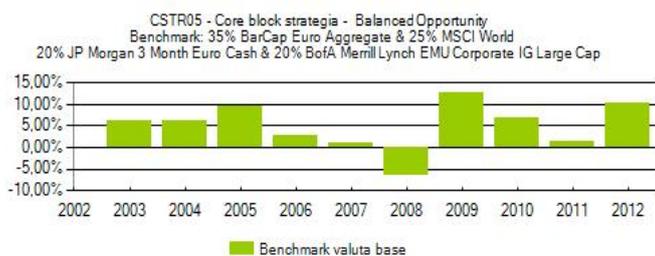
CSTR05 - Core block strategia - Balanced Opportunity

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	10,3%	5,69%	6,07%	7,63%	4,59%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

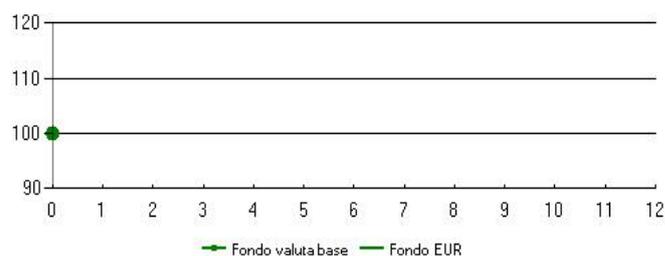
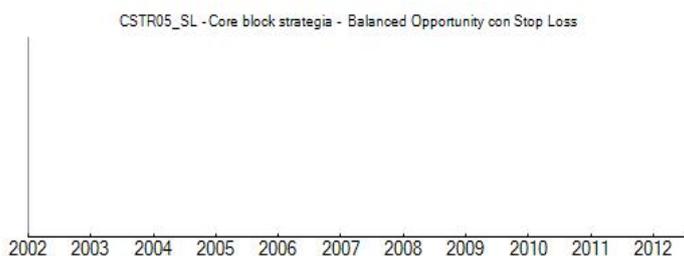
CSTR05SL - Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss

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:

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

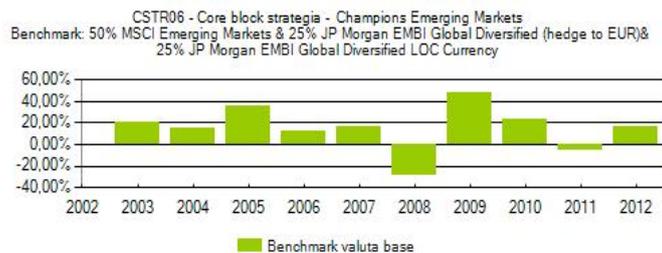
CSTR06 - Core block strategia - Champions Emerging Markets

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR)& 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	15,87%	4,54%	10,21%	18,69%	7,02%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

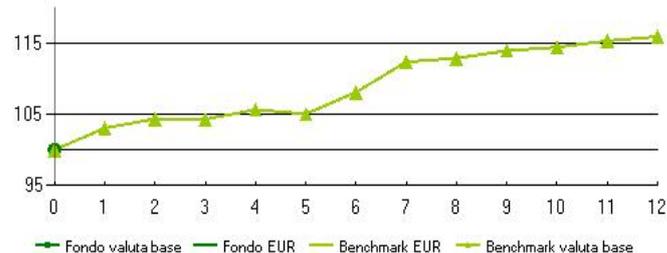
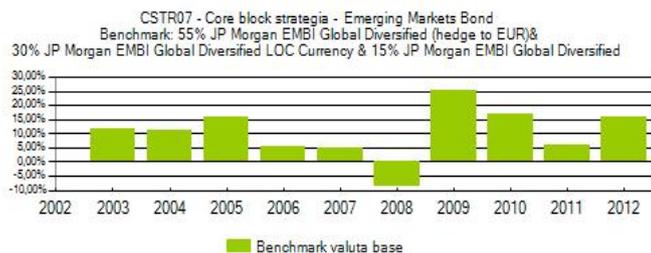
CSTR07 - Core block strategia - Emerging Markets Bond

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	15,9%	10,89%	12,82%	15,85%	10,46%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

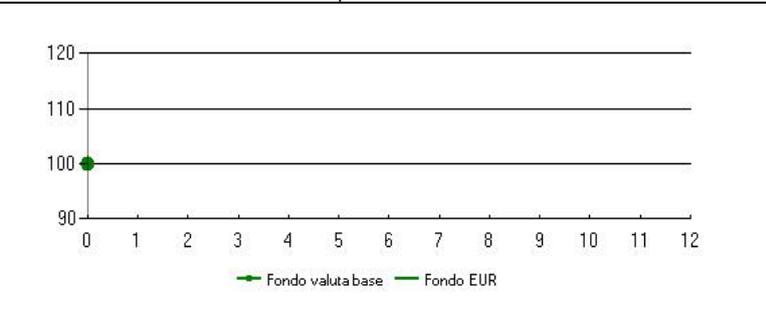
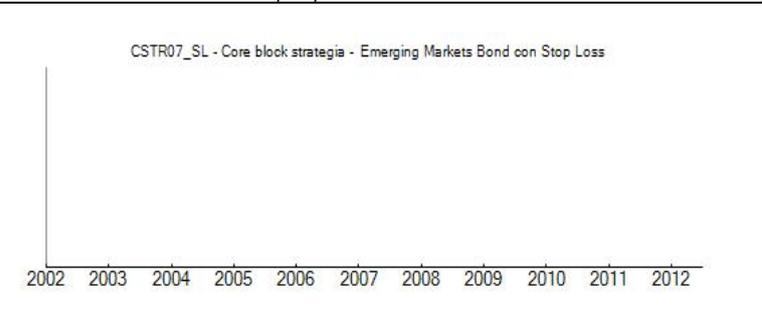
CSTR07SL - Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss

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:

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

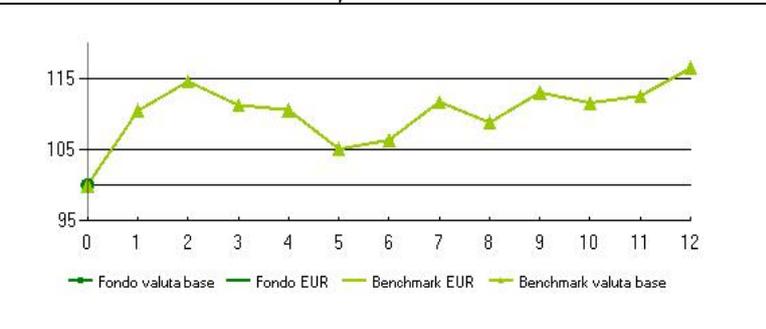
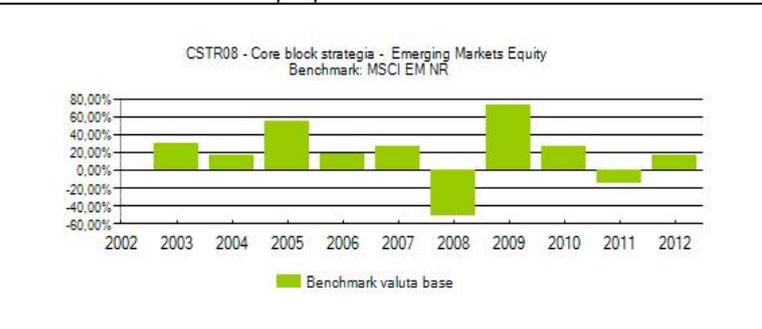
CSTR08 - Core block strategia - Emerging Markets Equity

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:

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

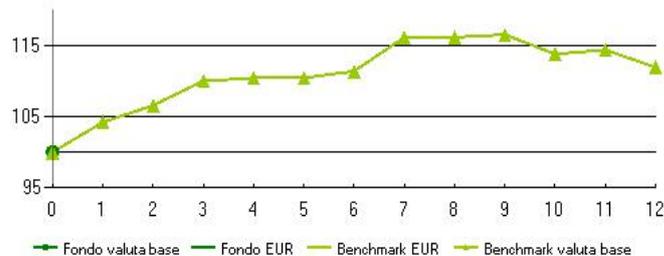
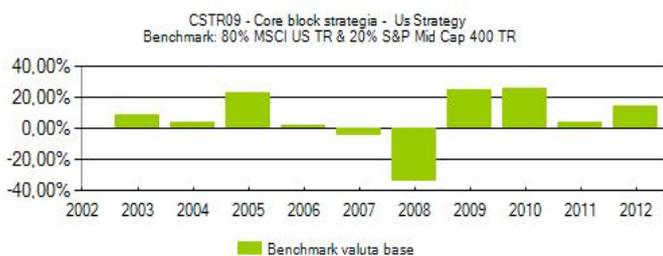
CSTR09 - Core block strategia - Us Strategy

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,06%	8,97%	14,16%	16,66%	4,08%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

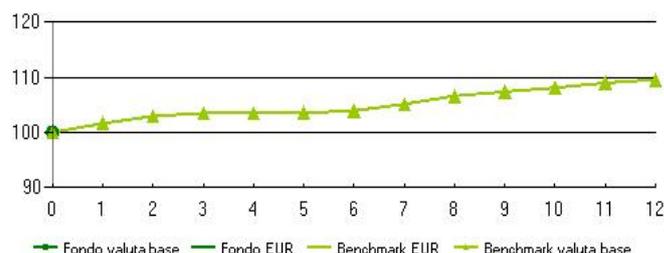
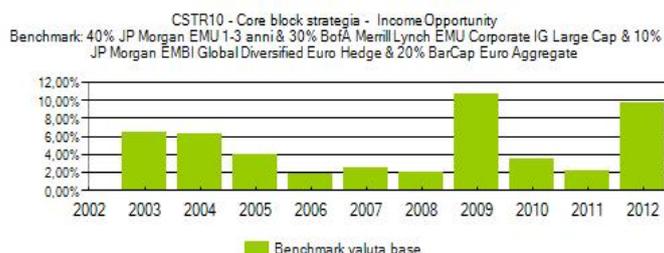
CSTR10 - Core block strategia - Income Opportunity

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	9,67%	5,81%	5,02%	6,4%	5,49%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

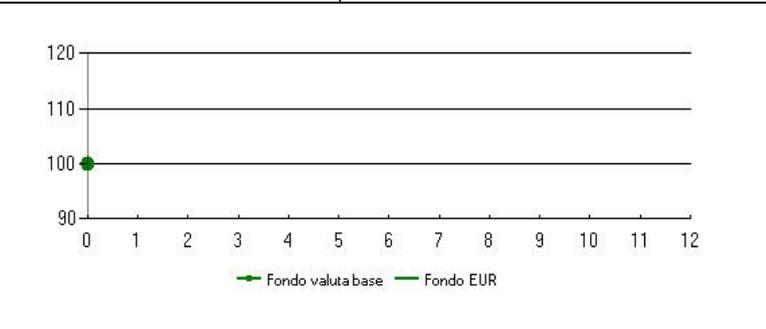
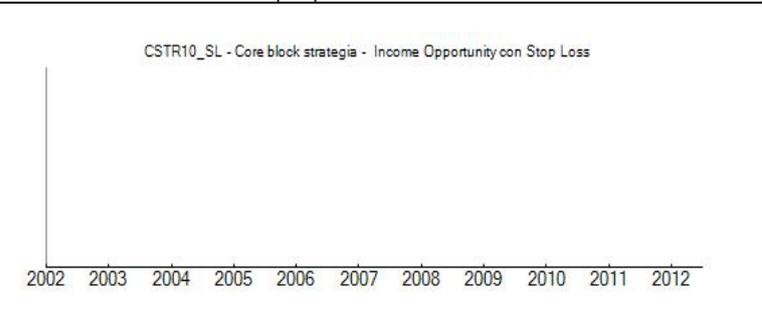
CSTR10SL - Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss

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:

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

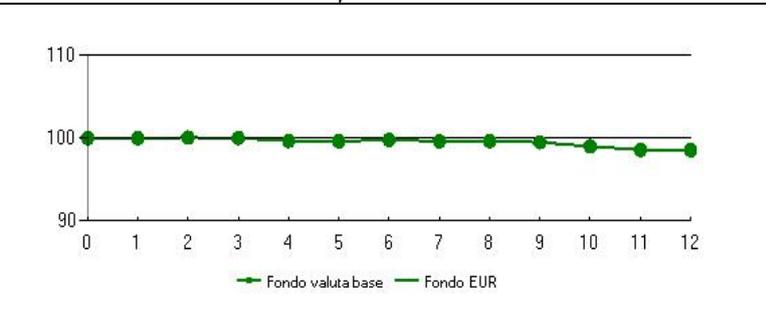
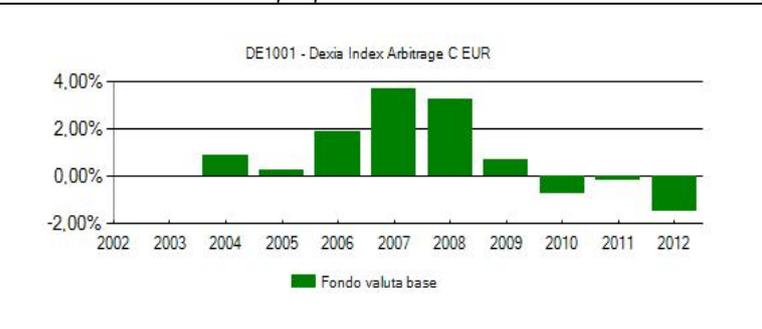
DE1001 - Dexia Index Arbitrage C EUR

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	-1,49%	-0,85%	-0,83%	-0,47%	0,24%

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**:

73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

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.

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

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

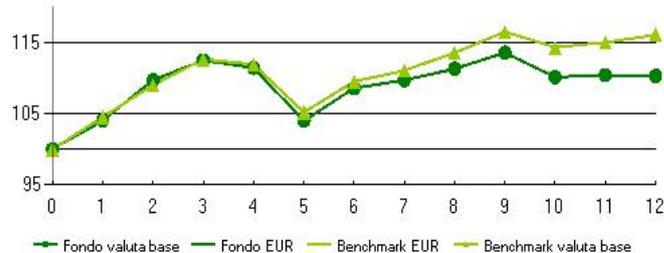
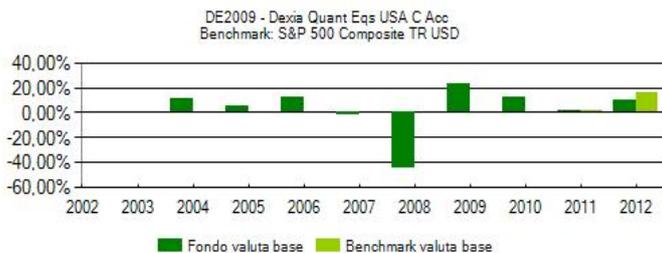
DE2009 - Dexia Quant Eqs USA C Acc

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 Composite TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,24%	5,36%	7,53%	10,97%	-3,21%
Benchmark	16%	8,84%	-	-	-

Data inizio operatività: 19/03/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.033.700.236,00
 Valore quota a fine anno*: 1,684,83
 Quota parte**: 73%

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

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

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

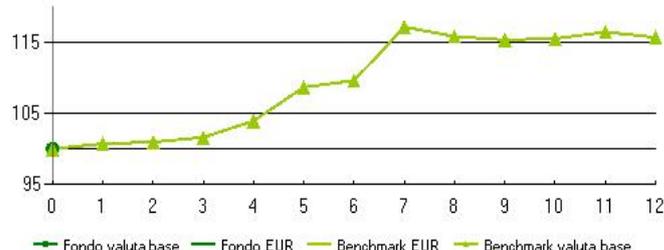
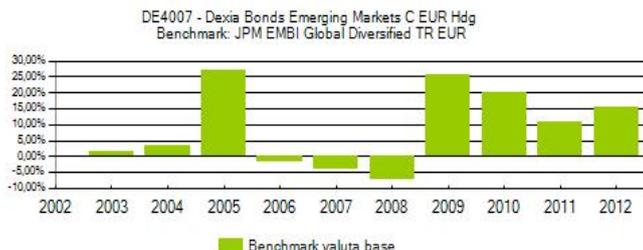
DE4007 - Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdq

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	-	-	-	-	-
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

Data inizio operatività: 14/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 421.606.869,00
 Valore quota a fine anno*: 1,143,87
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

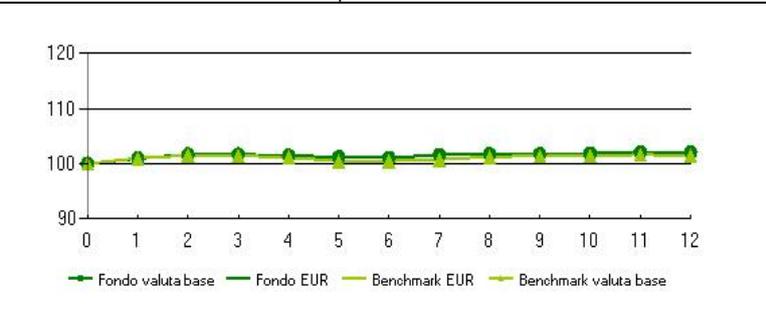
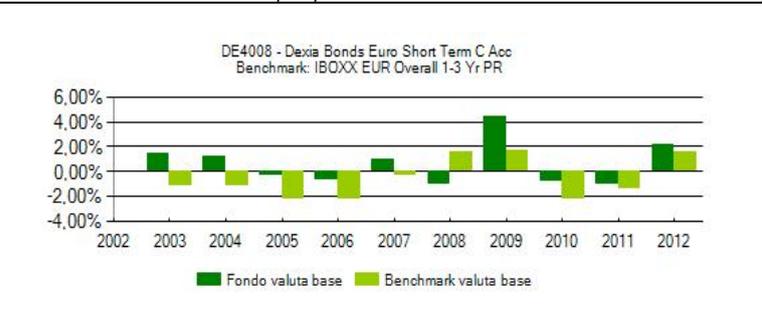
DE4008 - Dexia Bonds Euro Short Term C Acc

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,06%	0,5%	0,05%	1,11%	0,67%
Benchmark	1,54%	0,05%	-0,7%	-0,1%	0,24%

Data inizio operatività: 07/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 598.757.270,00
 Valore quota a fine anno*: 2,004,68
 Quota parte**: 73%

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

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

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

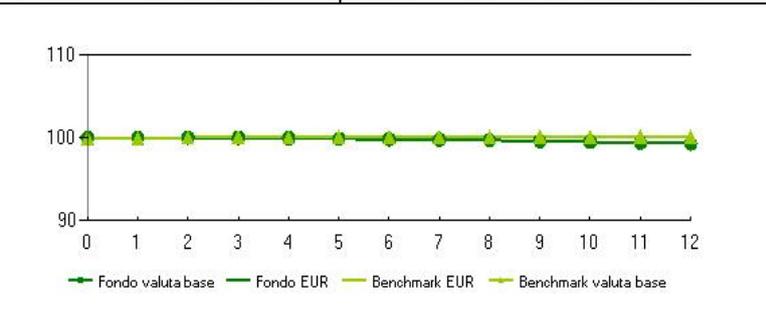
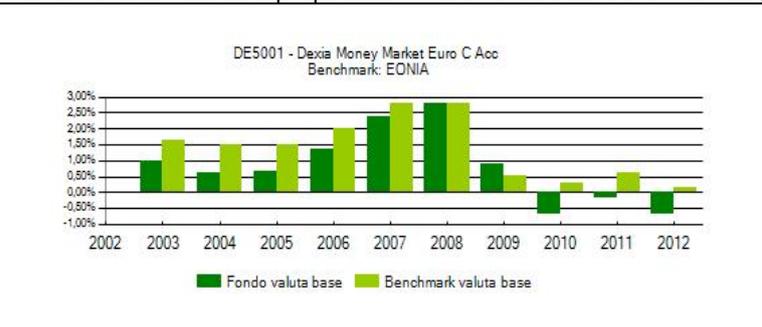
DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

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	-0,69%	-0,44%	-0,52%	-0,17%	0,4%
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**: 73%

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

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

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

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

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

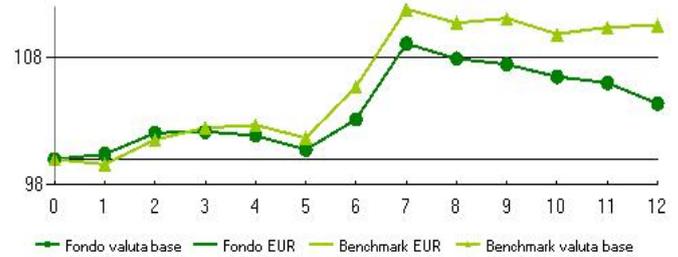
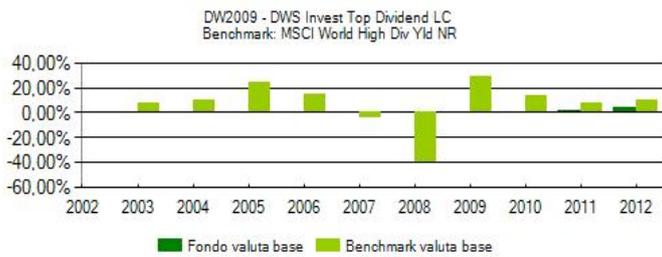
DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

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	4,36%	3,02%	-	-	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

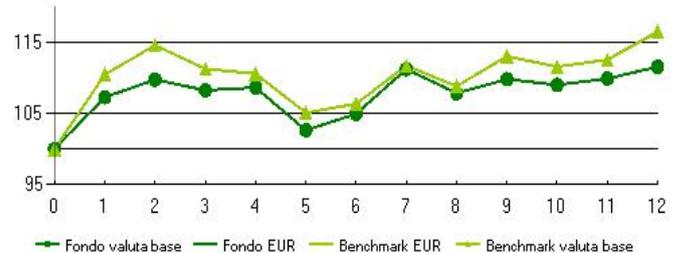
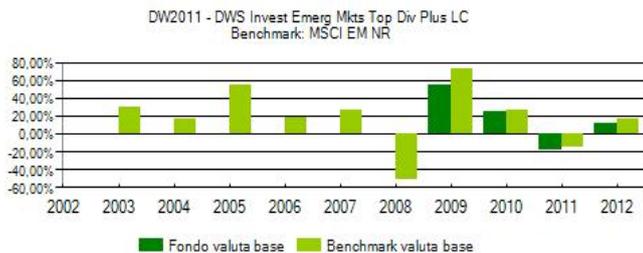
DW2011 - DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC

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	11,49%	-4,15%	4,7%	15,19%	-
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**: 73%

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

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

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

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

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

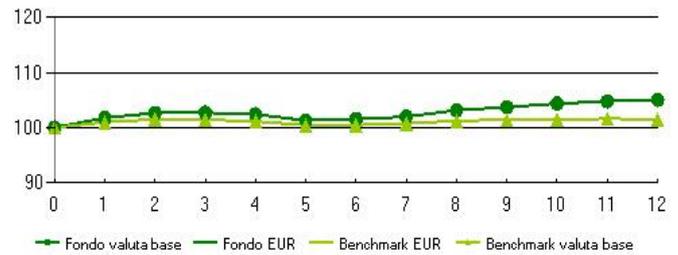
DW4002 - DWS Invest Euro Bonds (Short) LC

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 Overall 1-3 Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,02%	2,53%	1,3%	1,87%	1,68%
Benchmark	1,54%	0,05%	-0,7%	-0,1%	0,24%

Data inizio operatività: 03/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 776.640.805,00
 Valore quota a fine anno*: 139,79
 Quota parte**: 73%

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

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

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

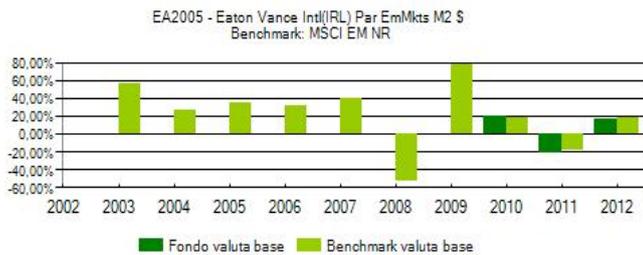
EA2005 - Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$

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	16,33%	-4,13%	3,22%	-	-
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività: 27/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.810.344.189,00
 Valore quota a fine anno*: 14,03
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

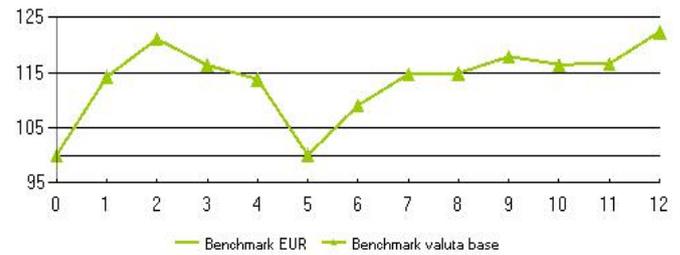
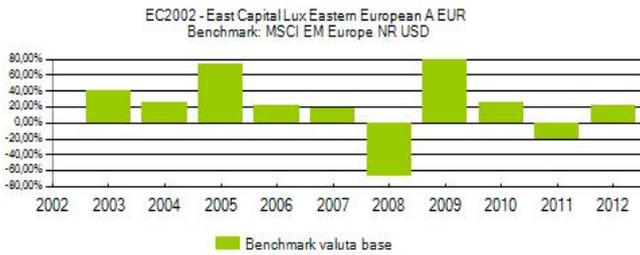
EC2002 - East Capital Lux Eastern European A EUR

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI 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	-	-	-	-	-
Benchmark	22,37%	-1,74%	6,41%	21,29%	-6,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2012
 Data inizio operatività: 12/12/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 122.010.355,00
 Valore quota a fine anno*: 0,00
 Quota parte**: 73%

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

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

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

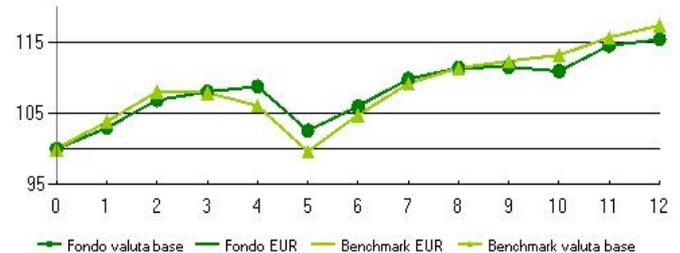
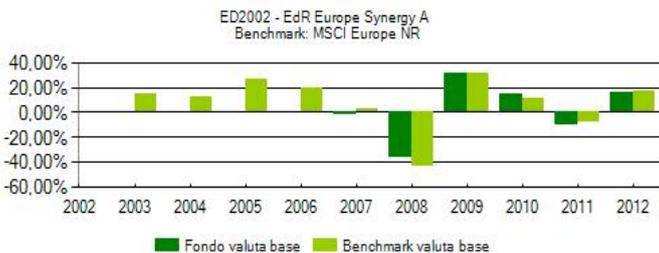
ED2002 - EdR Europe Synergy A

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	15,34%	1,69%	5,9%	11,69%	-0,02%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 05/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.483.854.476,00
 Valore quota a fine anno*: 113,12
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

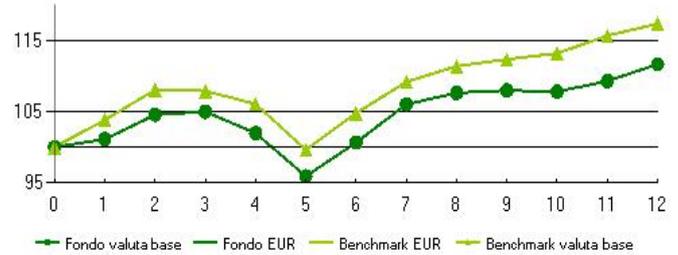
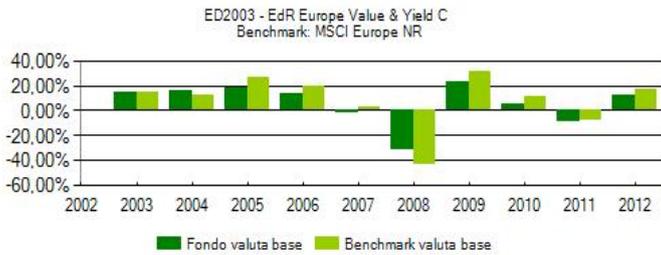
ED2003 - EdR Europe Value & Yield C

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	11,6%	0,88%	2,2%	6,97%	-1,94%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 02/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 441.055.309,00
 Valore quota a fine anno*: 86,68
 Quota parte**: 73%

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

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

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

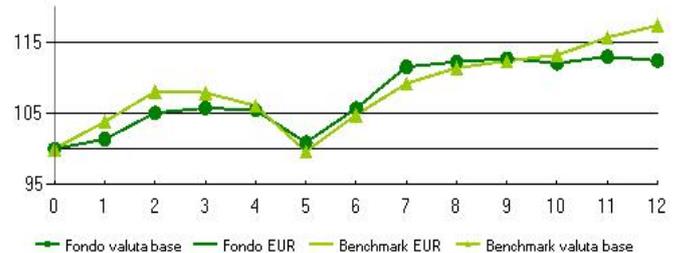
FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

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	12,35%	2,52%	6,67%	12,31%	0,65%
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**: 73%

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

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

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

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

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

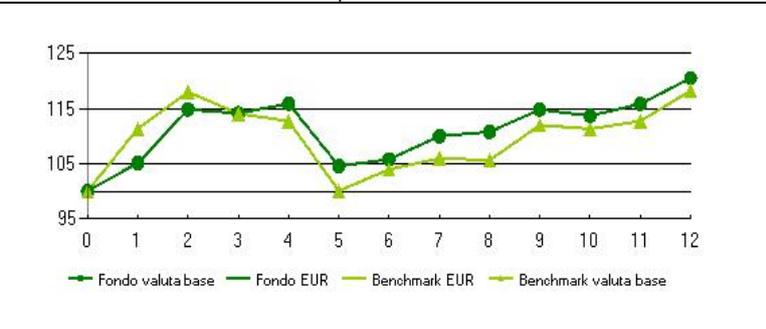
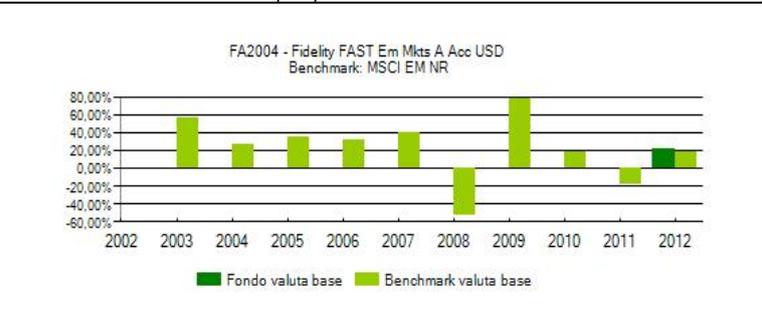
FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

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	20,48%	-	-	-	-
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività: 31/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 867.436.272,00
 Valore quota a fine anno*: 117,00
 Quota parte**: 73%

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

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

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

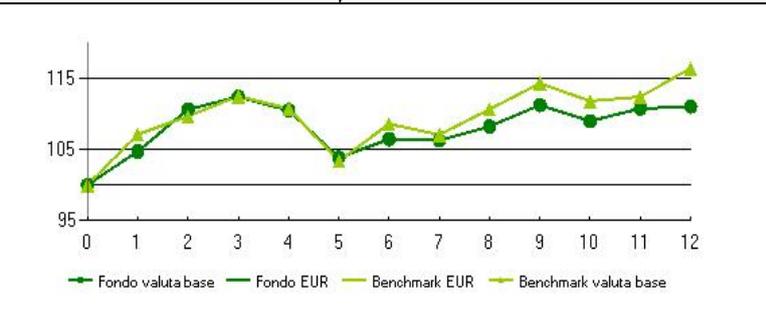
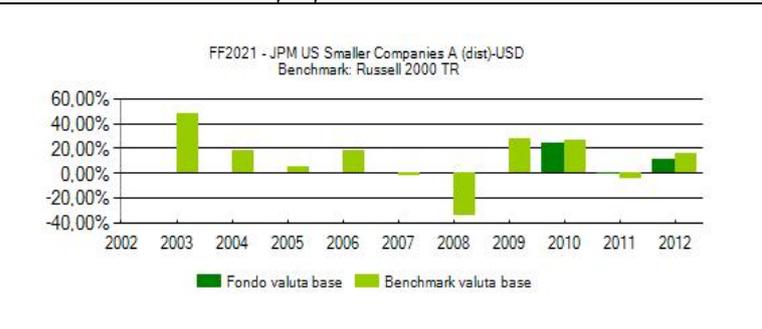
FF2021 - JPM US Smaller Companies A (dist)-USD

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	10,95%	4,99%	10,88%	-	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

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

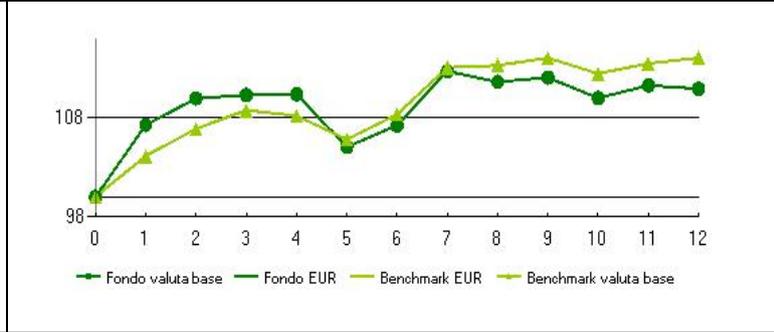
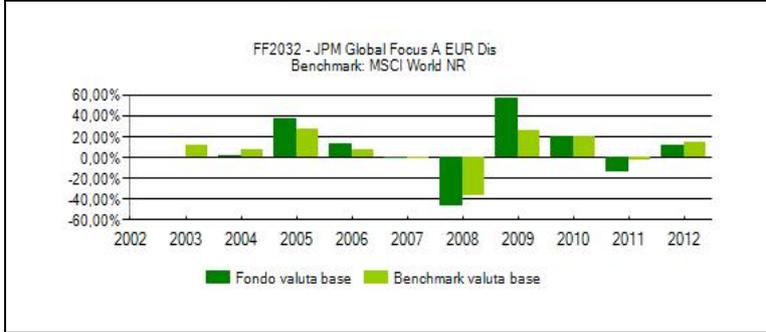
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

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	10,9%	-2,79%	4,25%	15,11%	-0,98%
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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

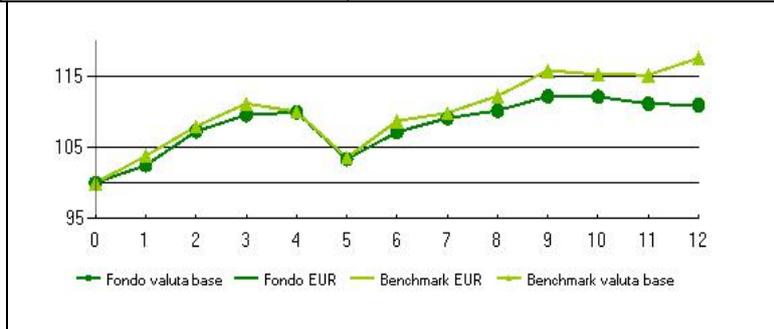
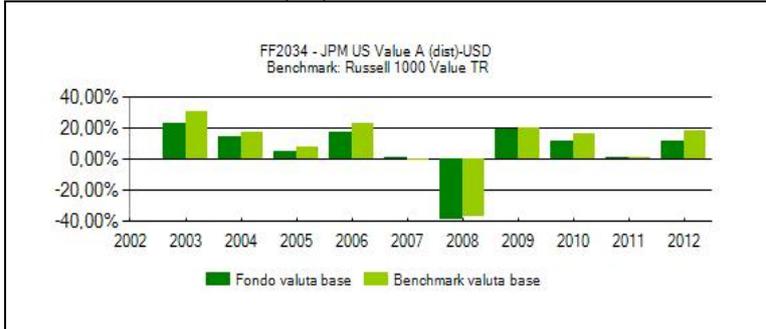
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

FF2034 - JPM US Value 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 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,87%	5,6%	7,28%	9,97%	-2,03%
Benchmark	17,51%	8,61%	10,86%	13,01%	0,59%

Data inizio operatività: 20/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.836.740.346,00
 Valore quota a fine anno*: 16,26
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

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

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

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

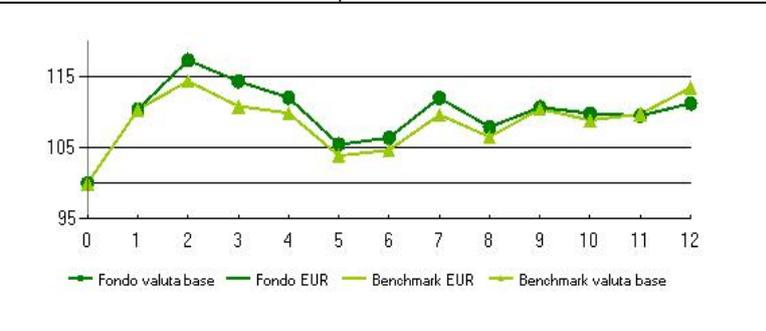
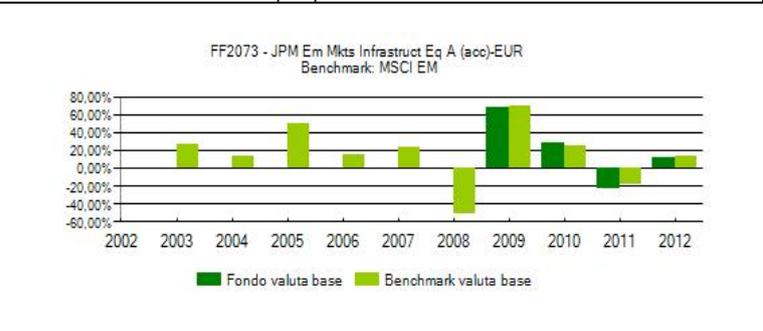
FF2073 - JPM Em Mkts Infrastruct Eq A (acc)-EUR

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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,15%	-7,3%	3%	15,99%	-
Benchmark	13,38%	-3,43%	5,09%	18,35%	-1,24%

Data inizio operatività: 09/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 106.738.840,00
 Valore quota a fine anno*: 15,13
 Quota parte**: 73%

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

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

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

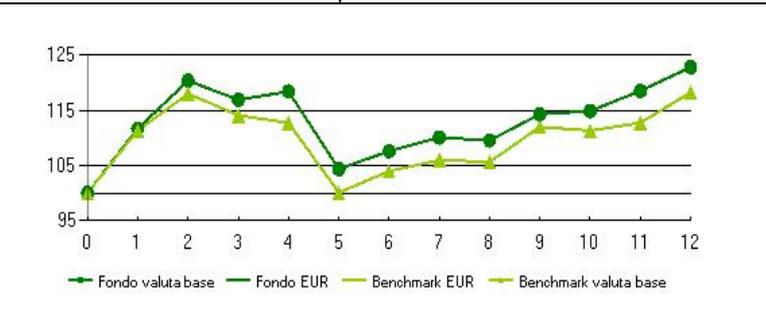
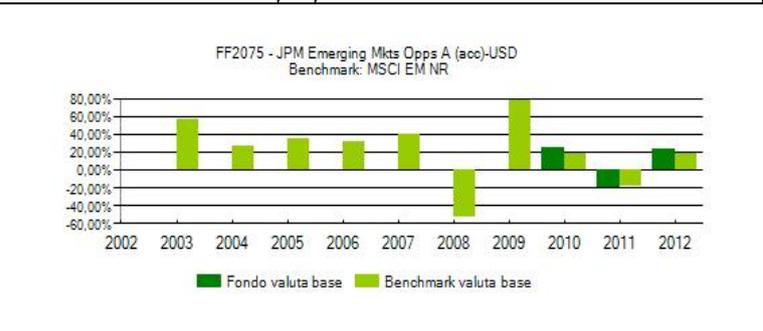
FF2075 - JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,78%	-0,29%	7,27%	-	-
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività: 23/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 917.131.906,00
 Valore quota a fine anno*: 247,63
 Quota parte**: 73%

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

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

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

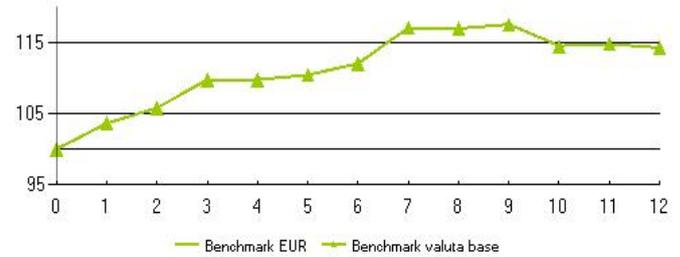
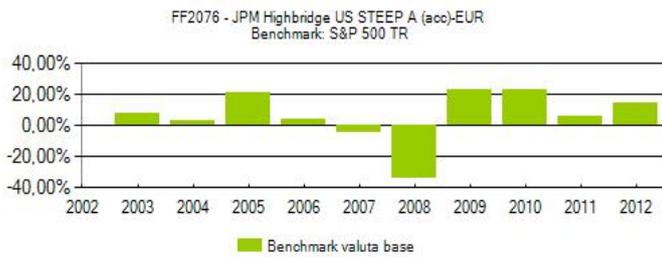
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

FF2076 - JPM Highbridge US STEEP 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 : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 11/07/2012
 Data inizio operatività: 07/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.209.399.846,00
 Valore quota a fine anno*: 9,48
 Quota parte**: 73%

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

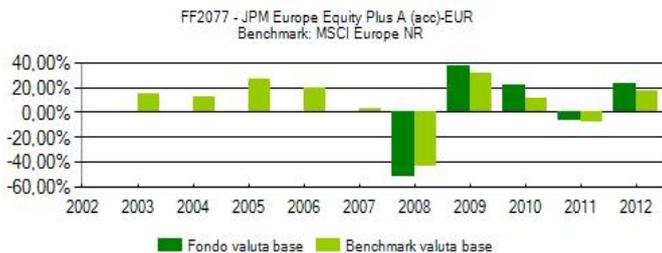
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

FF2077 - JPM Europe Equity Plus 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 Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,21%	7,07%	11,52%	17,2%	-1,58%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 254.938.224,00
 Valore quota a fine anno*: 9,49
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

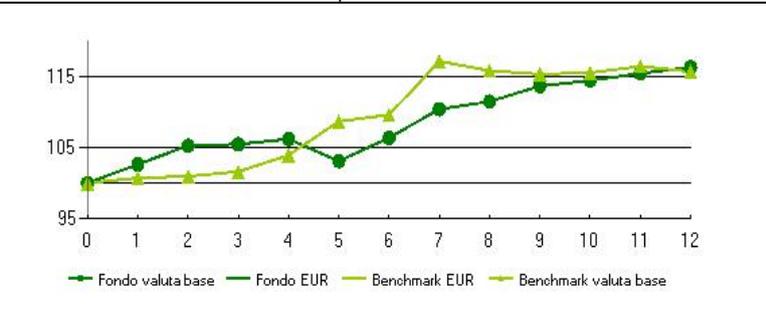
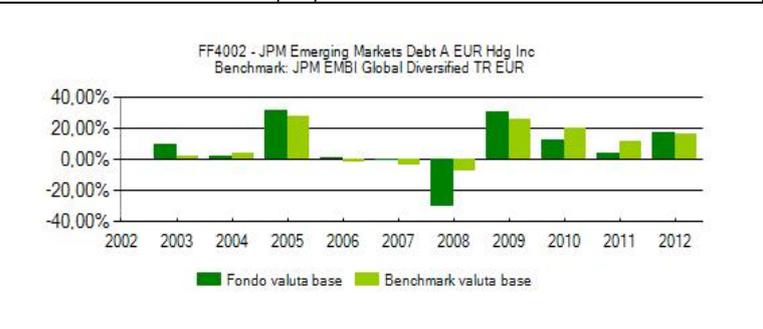
FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

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	16,23%	9,85%	10,59%	15,16%	4,2%
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**: 73%

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

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

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

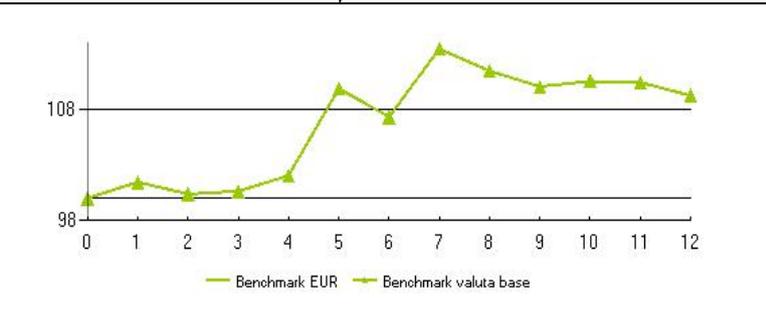
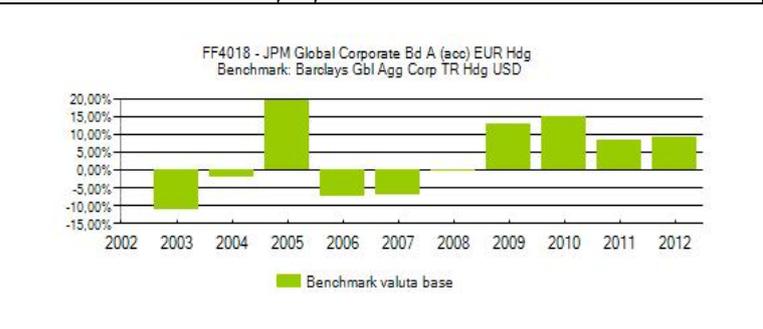
FF4018 - JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	9,22%	8,75%	10,7%	11,26%	8,87%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.013.576.575,00
 Valore quota a fine anno*: 11,53
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

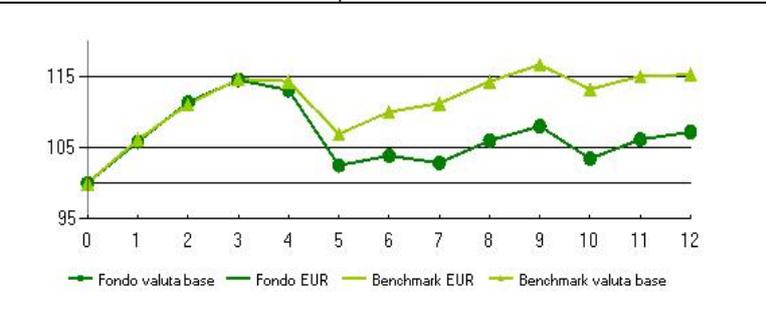
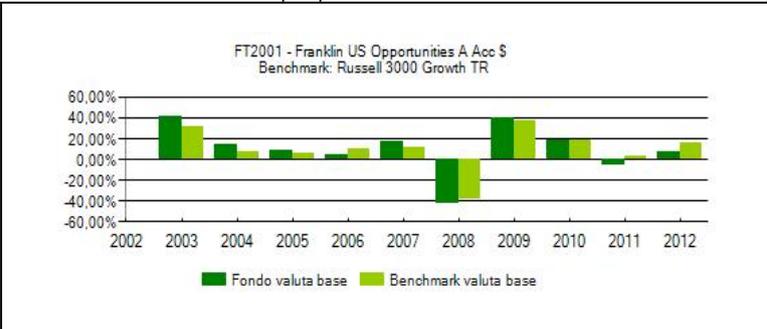
FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd

Durata: -

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	7,14%	0,46%	6,08%	13,45%	-0,92%
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**: 73%

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

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

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

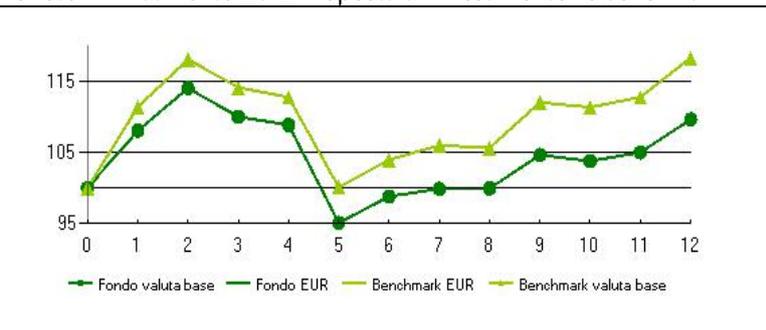
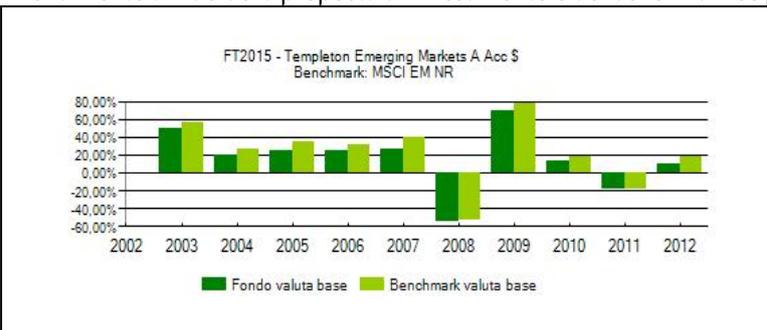
FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd

Durata: -

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	9,57%	-4,85%	0,93%	14,76%	-4,28%
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**: 73%

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

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

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

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

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

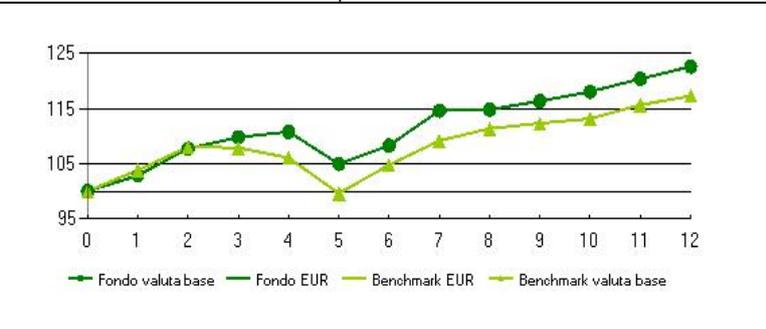
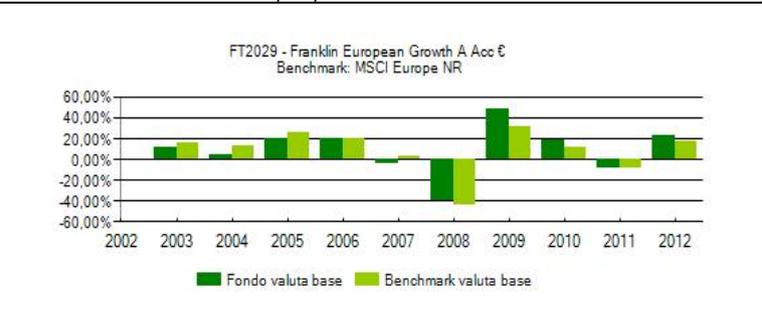
FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

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	22,58%	5,53%	9,41%	17,78%	3,3%
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**: 73%

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.

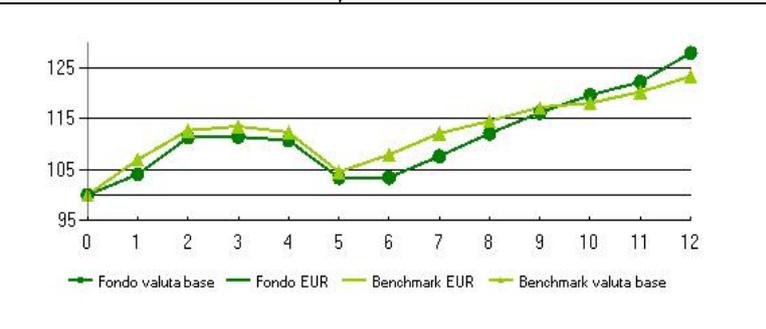
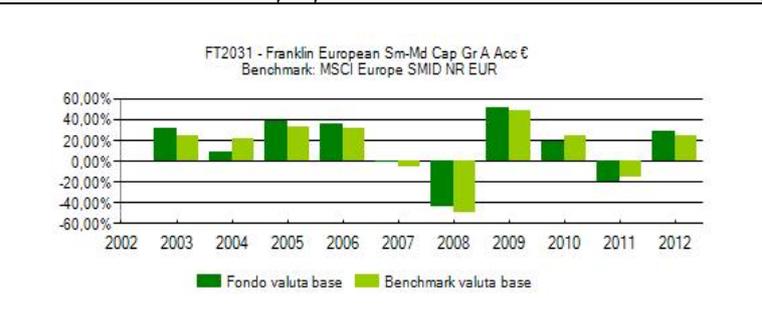
FT2031 - Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €

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 SMID NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,84%	1,61%	6,9%	16,4%	1,03%
Benchmark	23,26%	2,25%	8,93%	17,54%	-0,9%

Data inizio operatività: 03/12/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 294.869.885,00
 Valore quota a fine anno*: 23,09
 Quota parte**: 73%

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

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

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

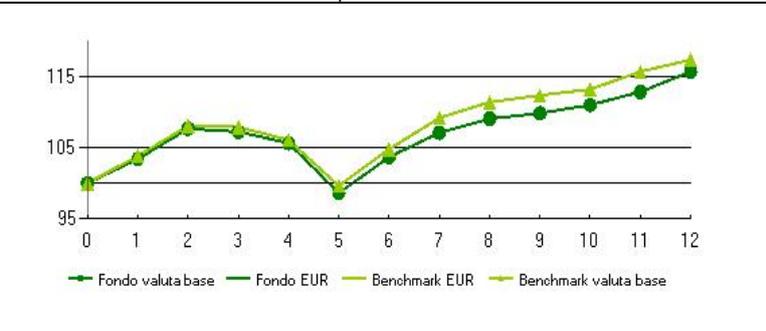
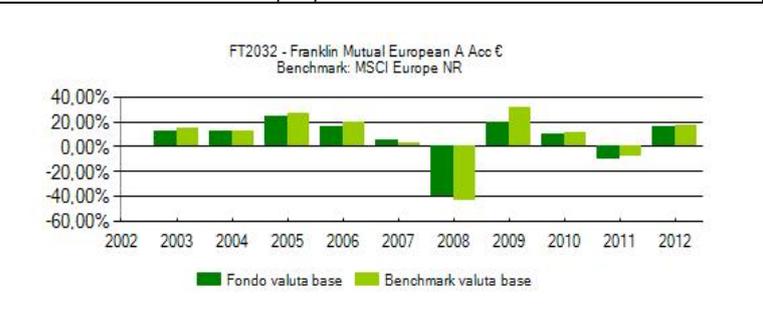
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

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	15,61%	1,97%	4,43%	7,81%	-3,85%
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**: 73%

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

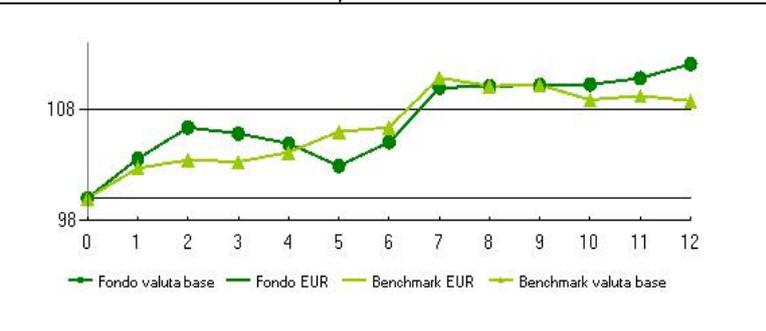
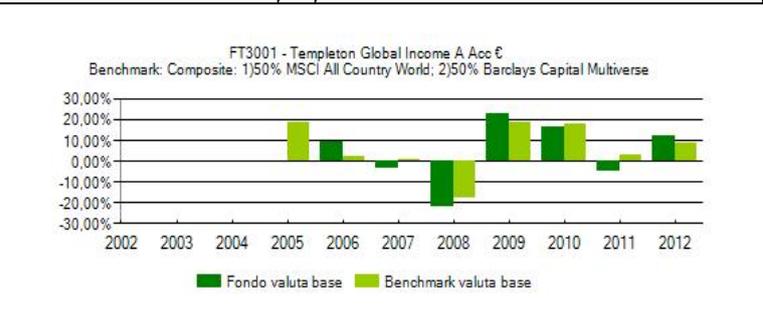
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

FT3001 - Templeton Global 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 : Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,04%	3%	7,16%	10,8%	3,37%
Benchmark	8,74%	5,72%	9,53%	11,75%	5,04%

Data inizio operatività: 27/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 321.414.090,00
 Valore quota a fine anno*: 15,40
 Quota parte**: 73%

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

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

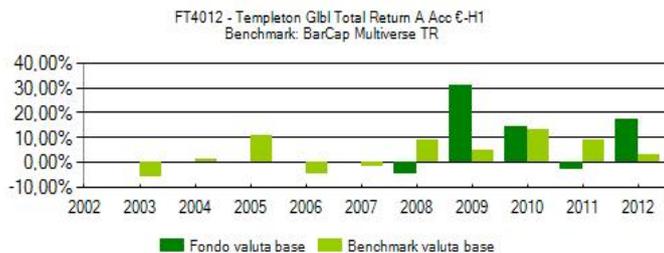
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

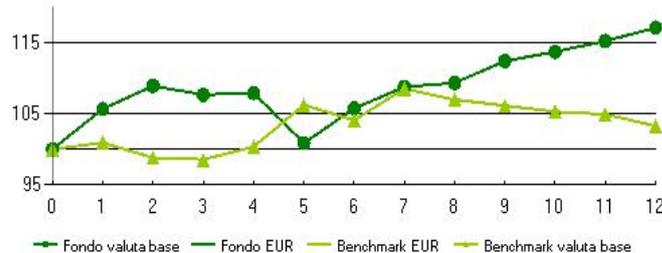
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	17%	6,6%	8,99%	13,98%	9,96%
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**: 73%

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

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

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

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

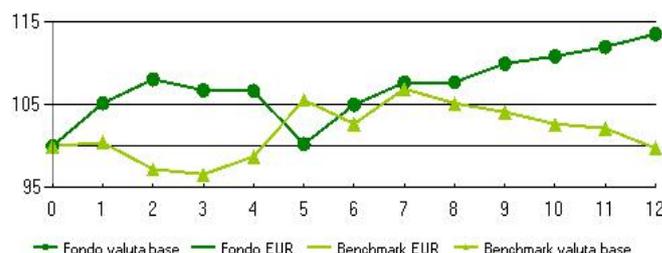
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	13,54%	4,01%	5,93%	8,47%	8,03%
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**: 73%

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

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

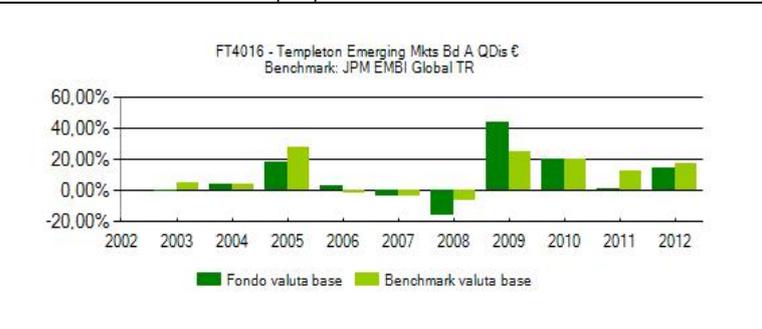
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

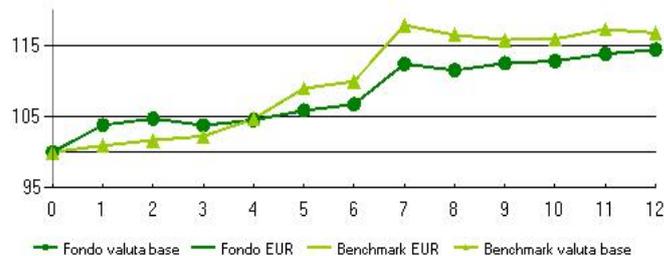
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	14,35%	7,07%	11,02%	18,2%	10,37%
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**: 73%

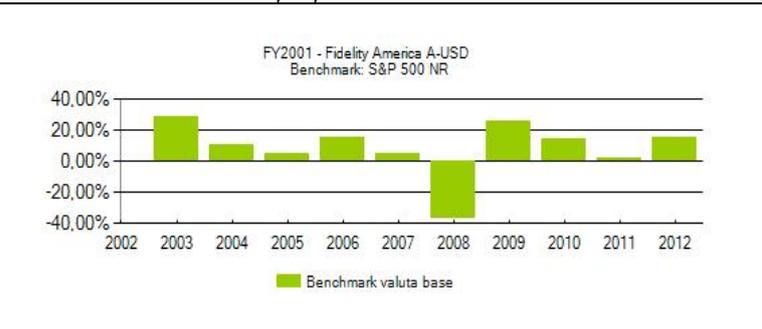
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2001 - Fidelity America A-USD

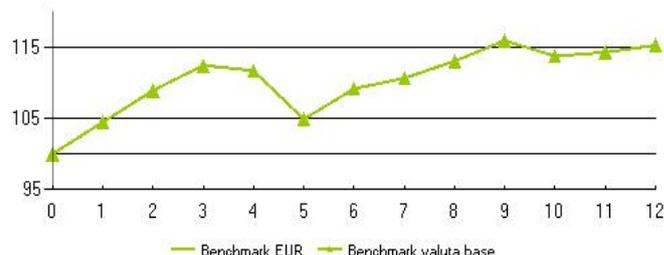
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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**: 73%

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

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

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

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

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

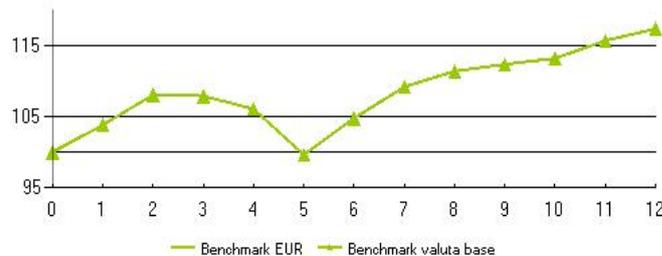
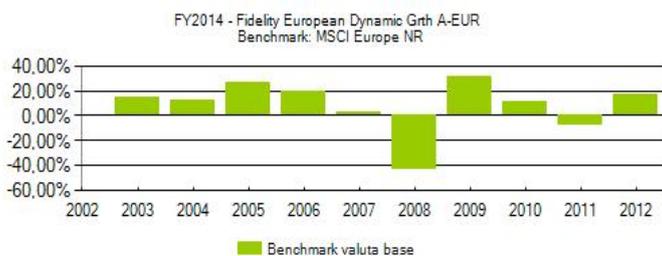
FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

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**:

73%

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

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

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

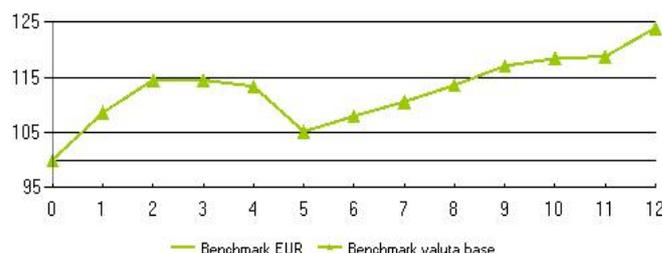
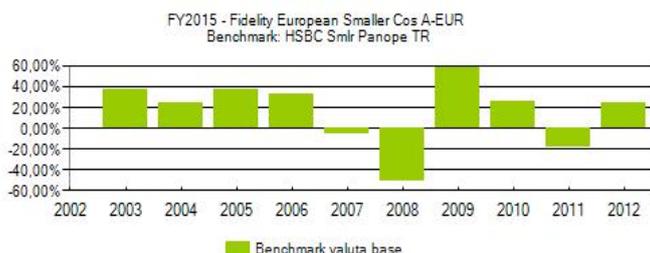
FY2015 - Fidelity European Smaller Cos A-EUR

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC SmItr 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**:

73%

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

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

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

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

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

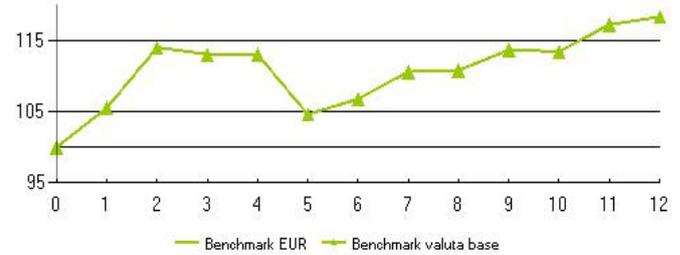
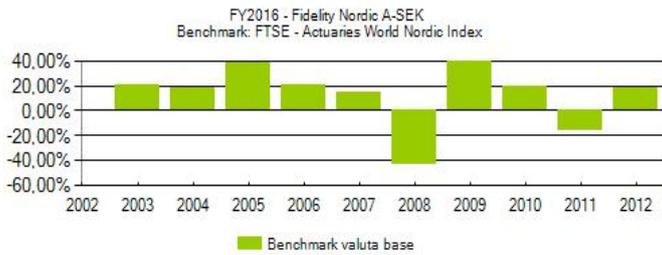
FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

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**:

73%

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

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

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

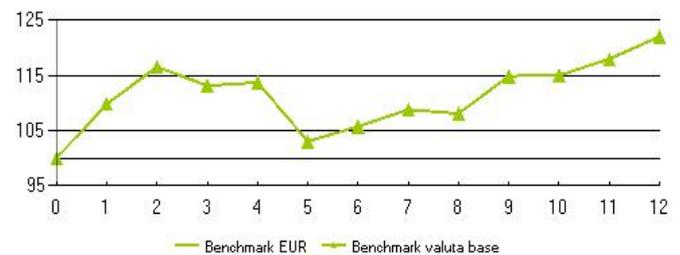
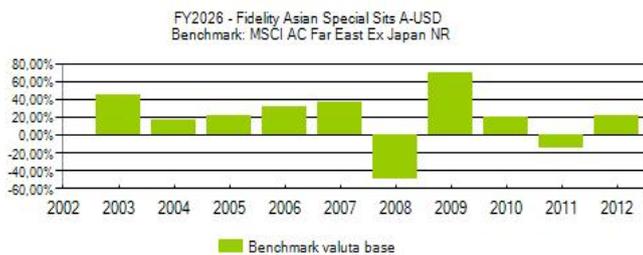
FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

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**:

73%

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

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

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

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

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

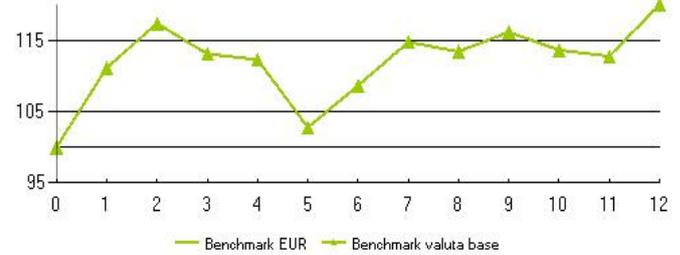
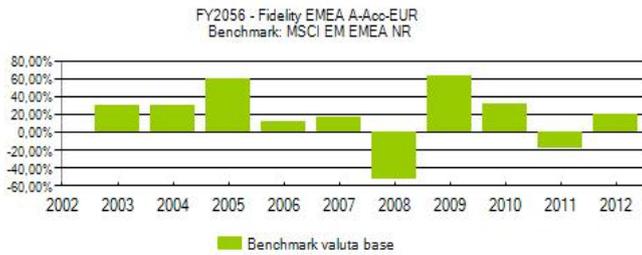
FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

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 EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	19,99%	-0,63%	9,27%	20,66%	-0,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

11/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

898.283.739,00

Valore quota a fine anno*:

14,61

Quota parte**:

73%

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

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

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

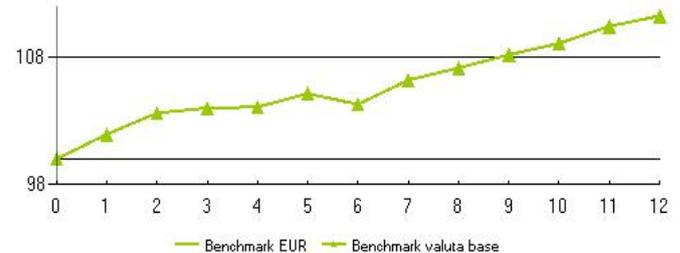
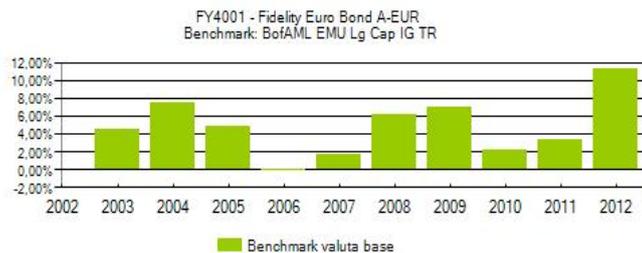
FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

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**:

73%

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

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

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

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

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

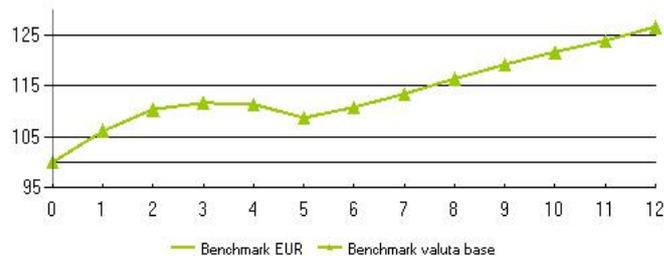
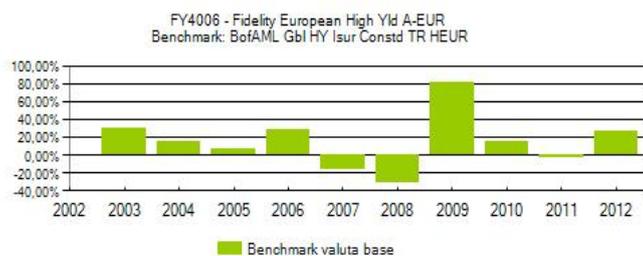
FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

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**:

73%

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

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

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

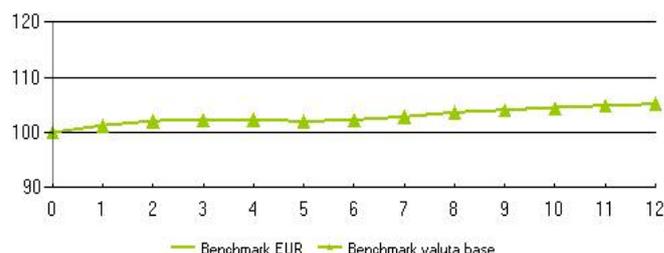
FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR

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 Broad Market 1-3Y TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,13%	3,71%	3,06%	3,76%	4,13%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

10/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

466.080.516,00

Valore quota a fine anno*:

24,28

Quota parte**:

73%

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

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

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

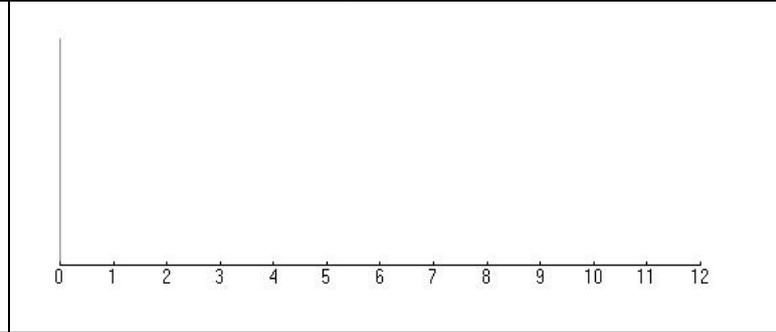
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR
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**:

73%

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

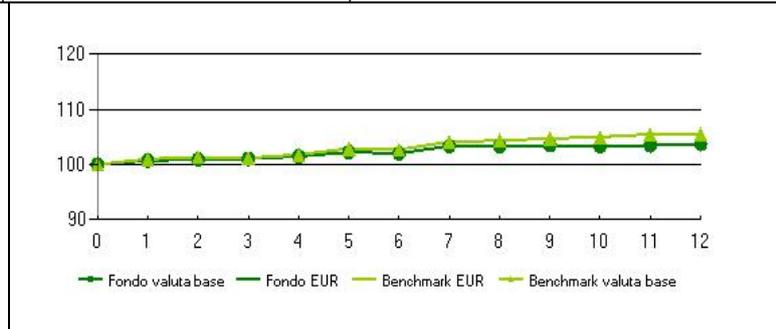
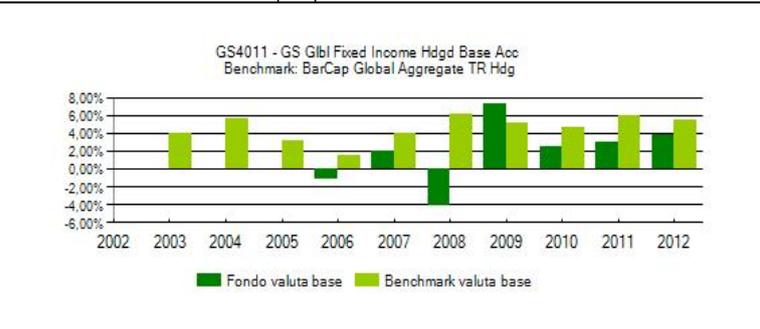
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

GS4011 - GS Gbl Fixed Income Hdgd 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 : BarCap Global Aggregate TR Hdgd

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,53%	5,78%	5,42%	5,35%	5,49%

Data inizio operatività:

14/11/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

192.403.800,00

Valore quota a fine anno*:

12,73

Quota parte**:

73%

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

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

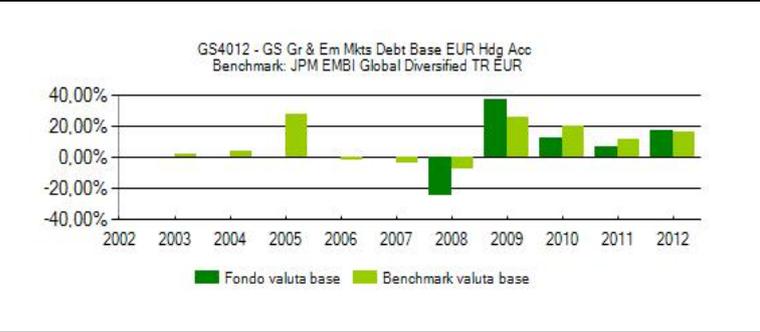
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS4012 - GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

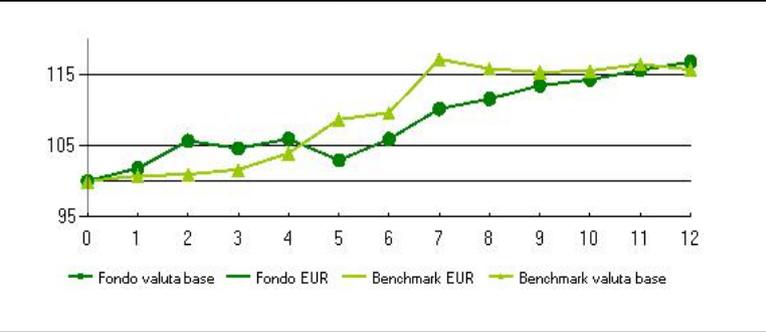
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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	16,7%	11,22%	11,33%	17,14%	7,27%
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

Data inizio operatività: 12/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.195.791.687,00
 Valore quota a fine anno*: 15,26
 Quota parte**: 73%

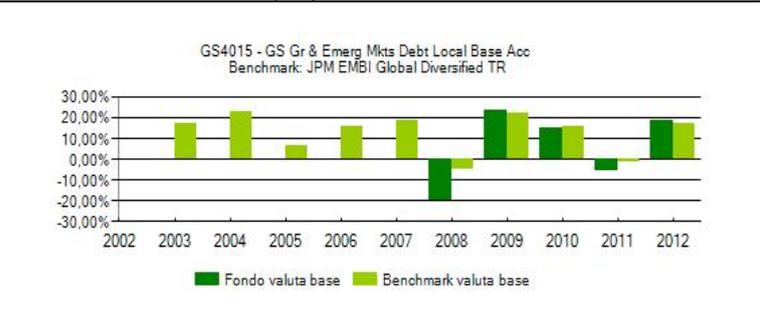
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS4015 - GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc

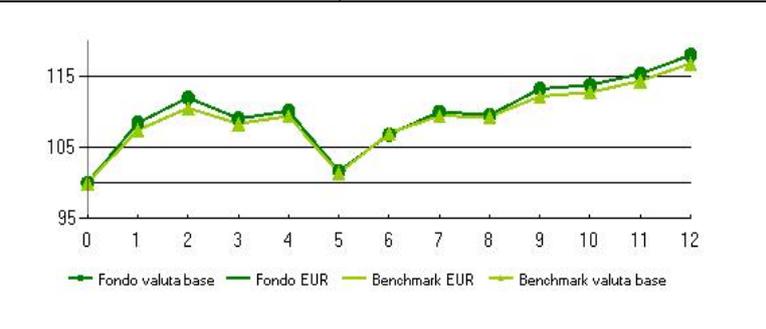
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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	17,91%	5,53%	8,42%	11,9%	4,66%
Benchmark	16,76%	7,1%	9,89%	12,8%	8,94%

Data inizio operatività: 29/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.253.598.828,00
 Valore quota a fine anno*: 14,01
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

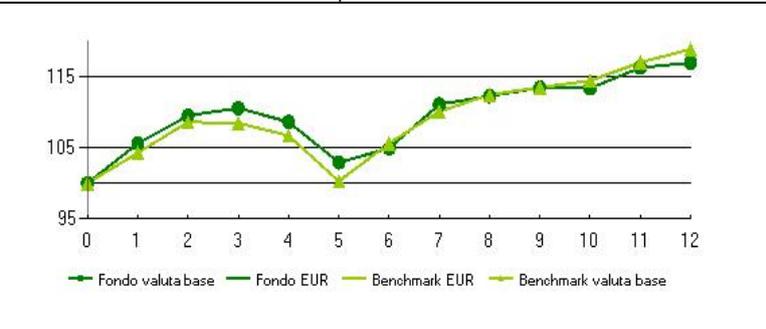
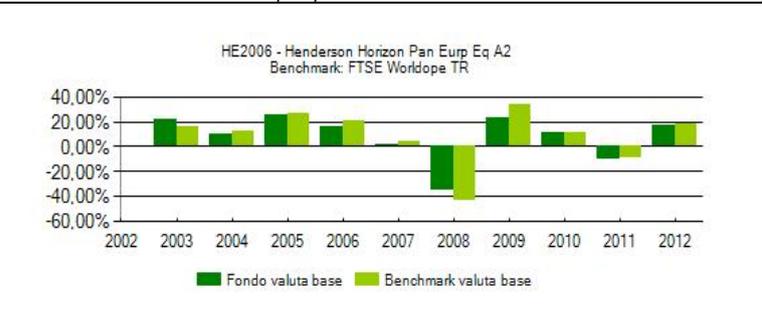
HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2

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	16,86%	2,78%	5,41%	9,37%	-1,13%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

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

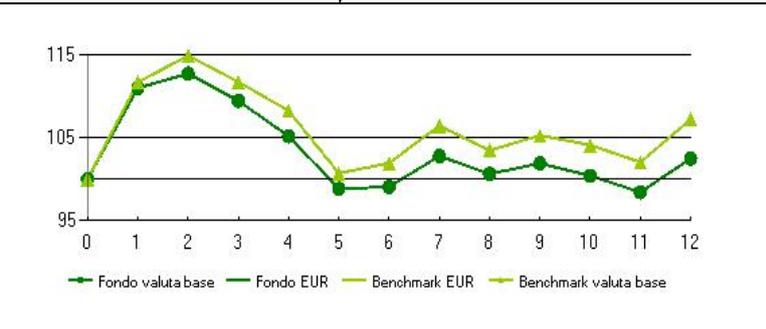
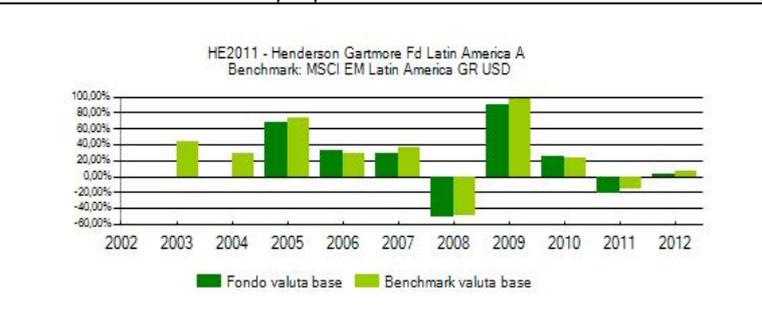
HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

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

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

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

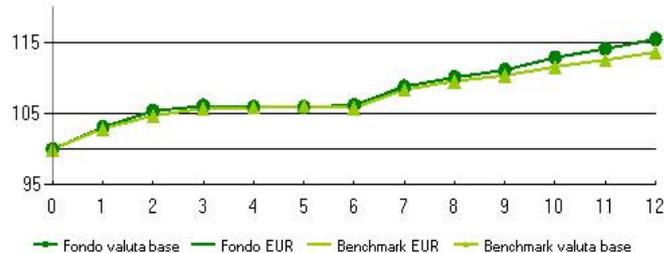
HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxx Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,39%	8,36%	8,7%	-	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

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

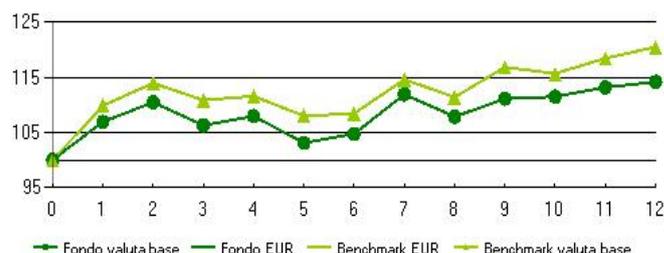
HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc

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	14,12%	-0,08%	7,19%	17,65%	-
Benchmark	20,48%	1,47%	9,62%	21,73%	1,92%

Data inizio operatività: 05/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 131.953.320,00
 Valore quota a fine anno*: 15,36
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

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

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

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

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

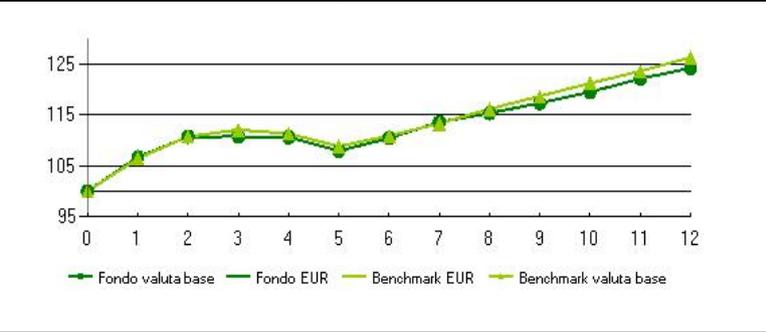
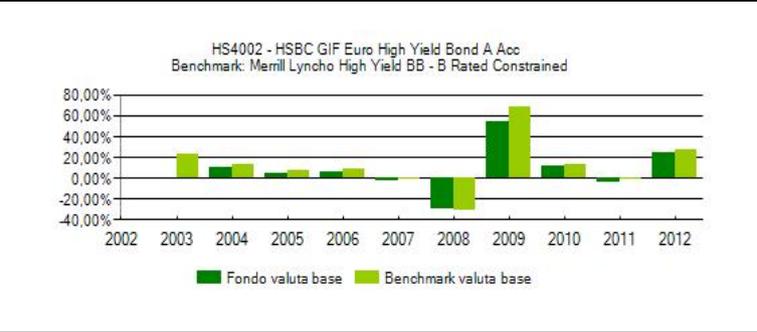
HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch 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	24,2%	9,27%	9,88%	19,4%	7,62%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

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

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

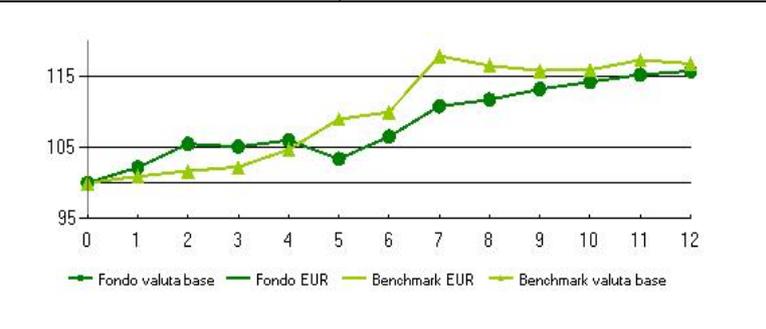
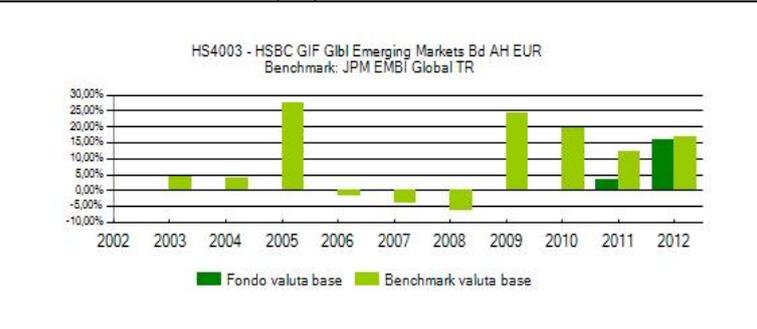
HS4003 - HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR

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	15,66%	9,29%	-	-	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

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

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

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

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

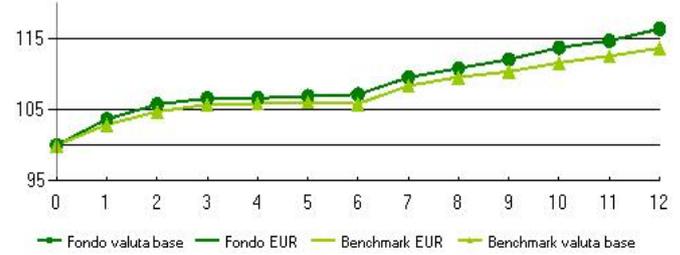
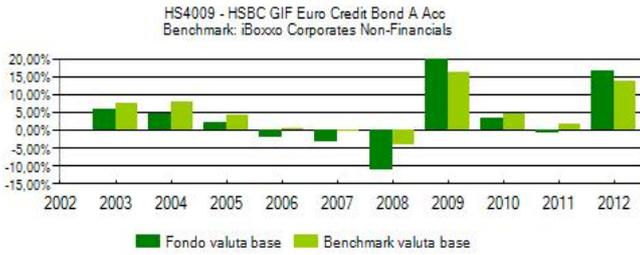
HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxx Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,28%	7,4%	5,93%	9,14%	4,73%
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**: 73%

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

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

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

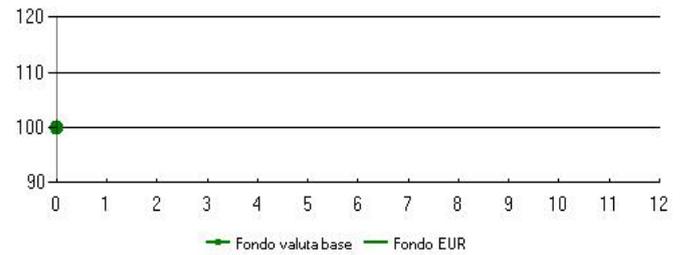
HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR

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: 14/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.250.145.982,00
 Valore quota a fine anno*: 10,01
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

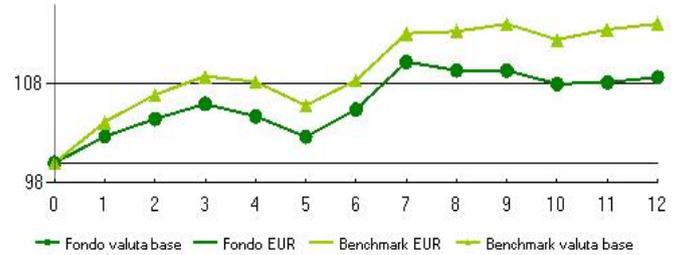
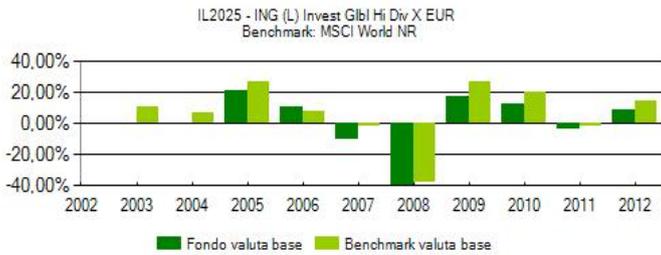
IL2025 - ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	8,63%	2,37%	5,57%	8,13%	-3,48%
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**:

73%

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.

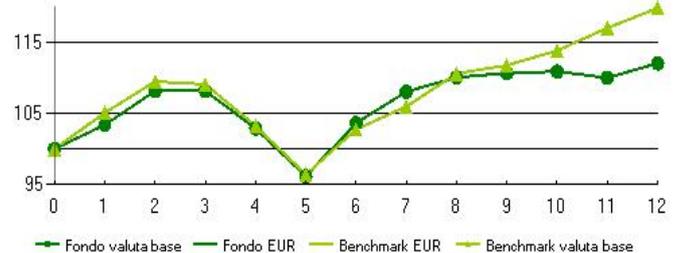
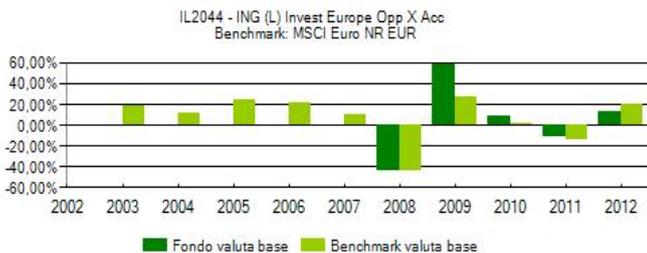
IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	11,98%	-0,26%	2,55%	13,95%	-0,76%
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**:

73%

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.

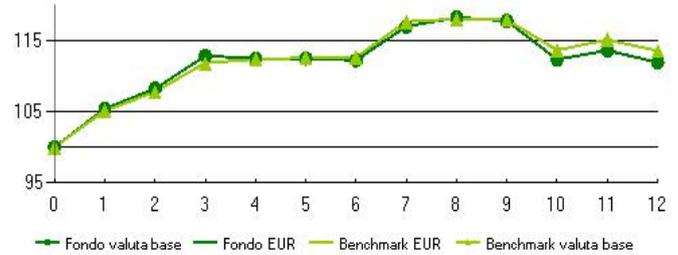
IL2047 - ING (L) Invest US Growth X EUR Acc

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	11,85%	6,48%	7,86%	10,24%	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività: 24/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 257.758.880,00
 Valore quota a fine anno*: 373,08
 Quota parte**: 73%

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

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

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

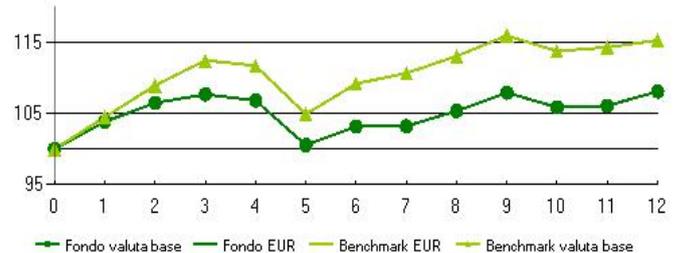
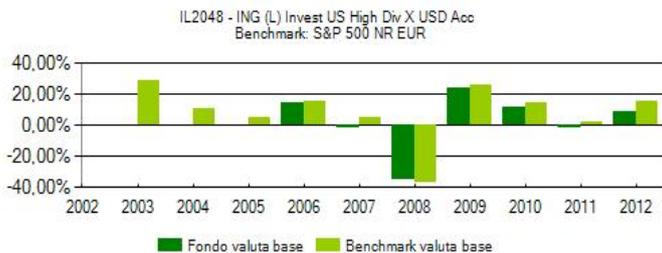
IL2048 - ING (L) Invest US High Div X USD Acc

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,04%	2,71%	5,36%	9,6%	-1,26%
Benchmark	15,22%	8,13%	10,17%	13,83%	0,98%

Data inizio operatività: 01/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.236.628.992,00
 Valore quota a fine anno*: 316,40
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

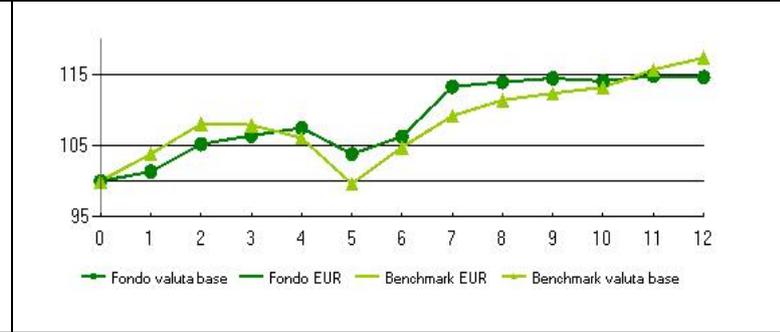
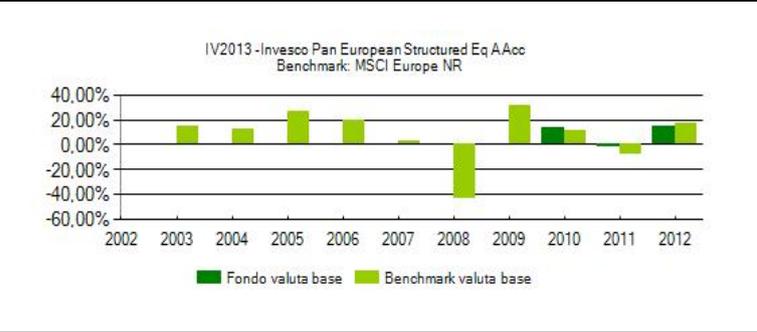
IV2013 - Invesco Pan European Structured Eq A Acc

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	14,54%	6,19%	8,35%	-	-
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**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

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

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

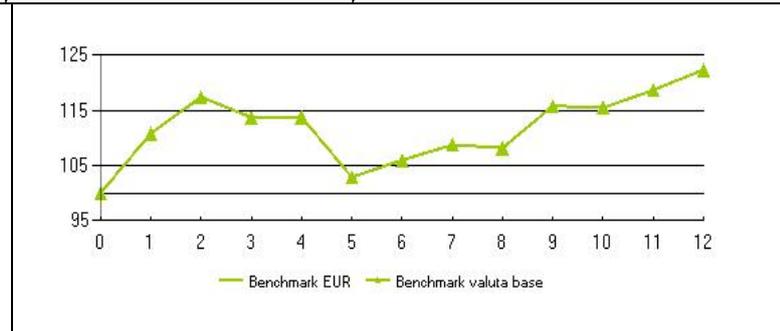
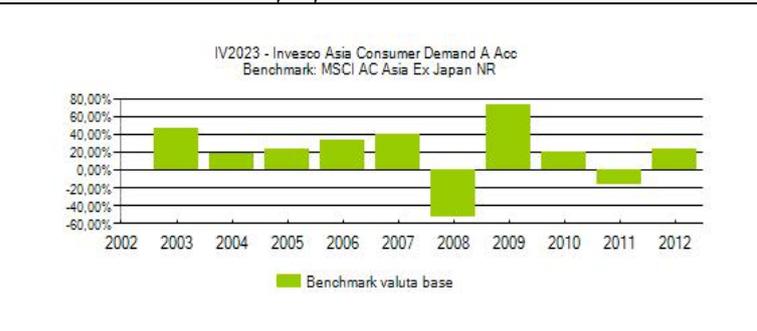
IV2023 - Invesco Asia Consumer Demand A Acc

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 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,36%	0,59%	6,57%	20,13%	-0,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

727.102.248,00

Valore quota a fine anno*:

12,73

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

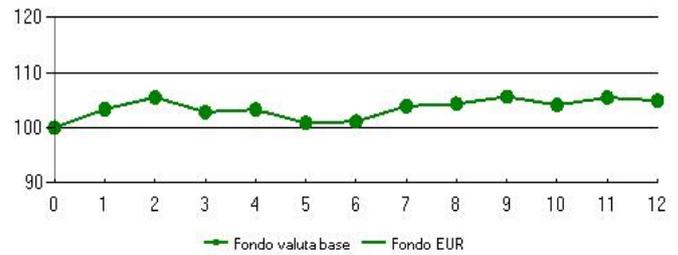
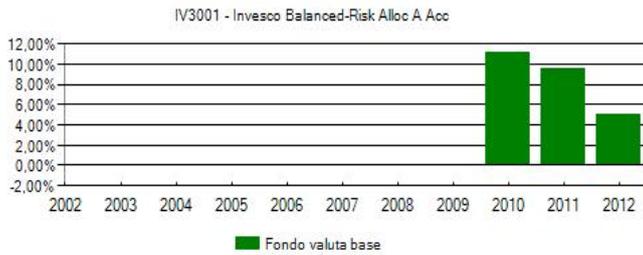
IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

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	4,88%	7,07%	8,34%	-	-

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**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%

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.

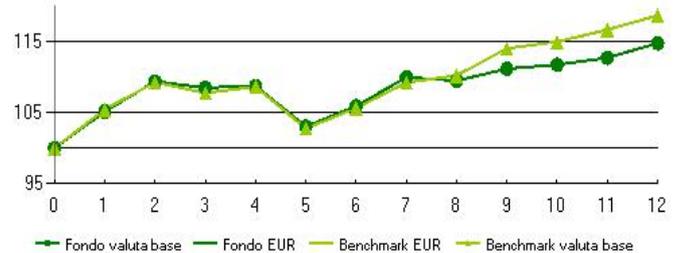
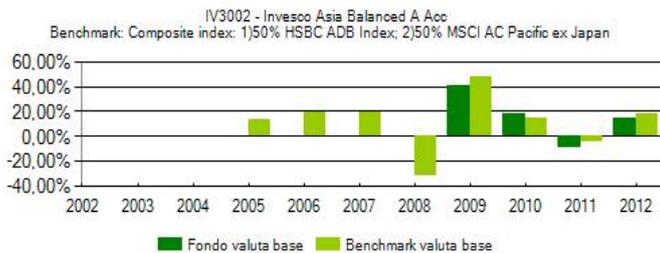
IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc

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: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,67%	2,35%	7,42%	14,76%	-
Benchmark	17,63%	6,31%	9,09%	17,67%	5,76%

Data inizio operatività: 31/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 599.772.379,00
 Valore quota a fine anno*: 23,11
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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

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

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

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

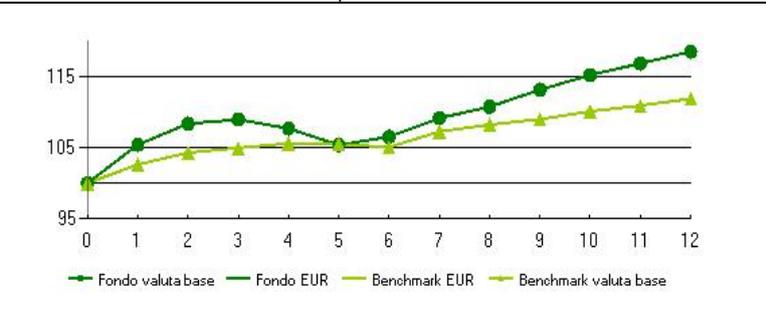
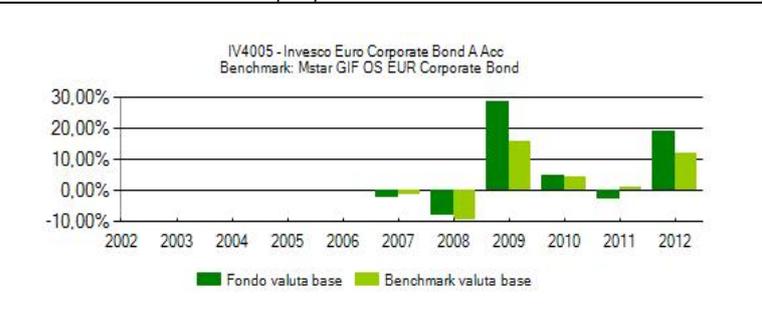
IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

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	18,42%	7,18%	6,32%	11,4%	7,19%
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**: 73%

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

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

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

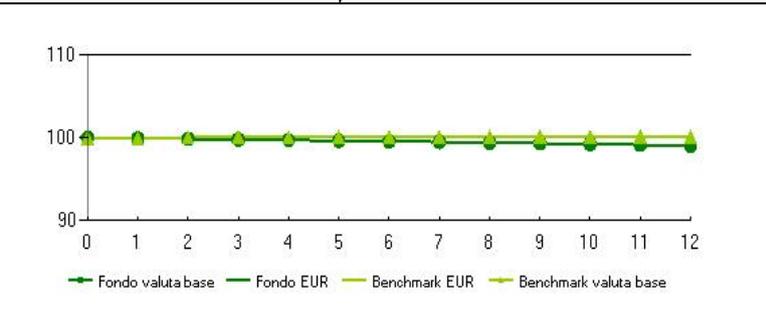
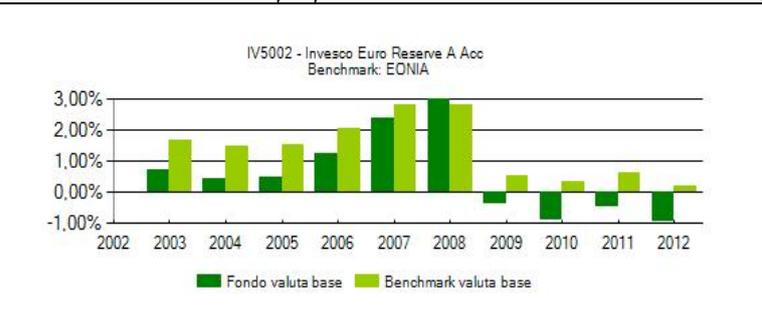
IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

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	-0,94%	-0,71%	-0,77%	-0,67%	0,04%
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**: 73%

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

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

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

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

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

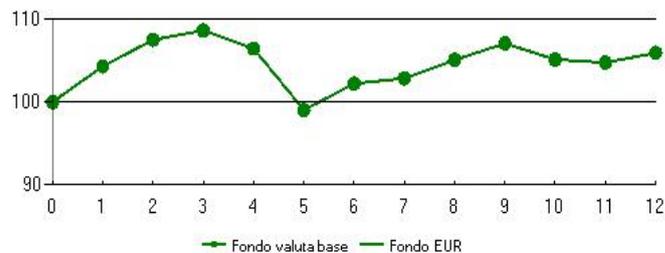
JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	5,92%	-0,56%	2,6%	8,16%	-0,83%

Data inizio operatività: 30/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 568.005.124,00
 Valore quota a fine anno*: 15,64
 Quota parte**: 73%

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

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

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

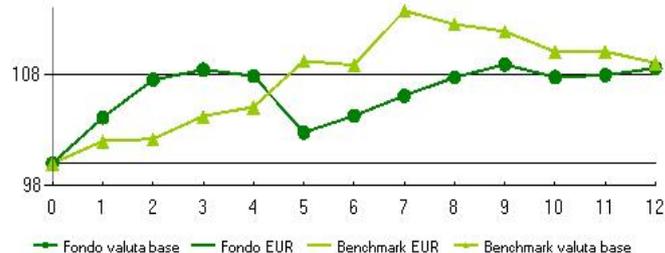
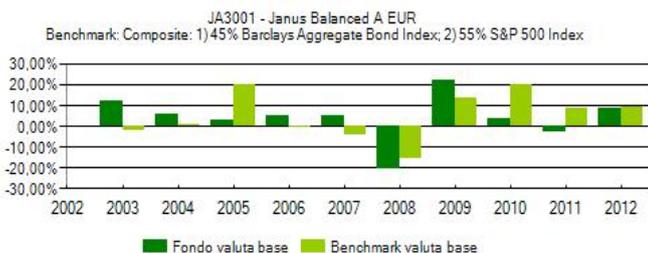
JA3001 - Janus Balanced A EUR

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	8,52%	2,54%	2,9%	7,18%	1,01%
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**: 73%

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

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

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

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

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

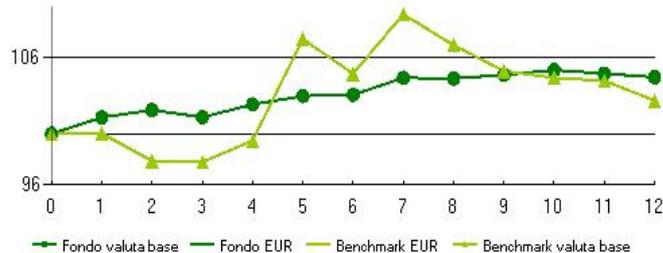
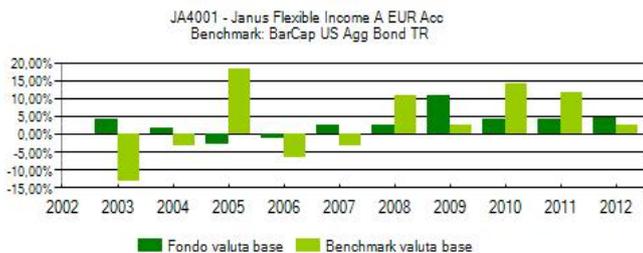
JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc

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	4,43%	4,29%	4,21%	5,8%	5,09%
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**: 73%

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

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

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

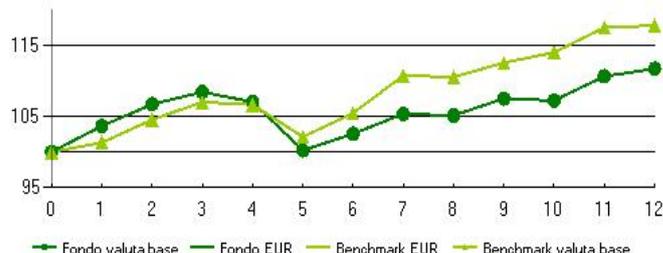
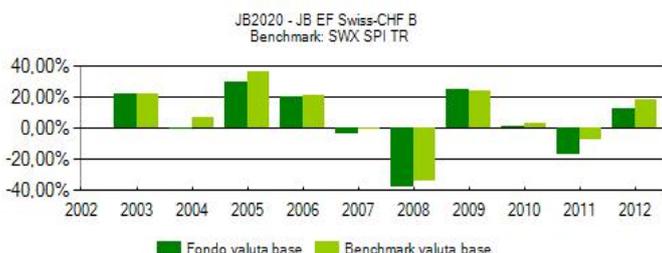
JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

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	11,63%	-3,54%	-2,32%	3,67%	-6,3%
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*: 0,00
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

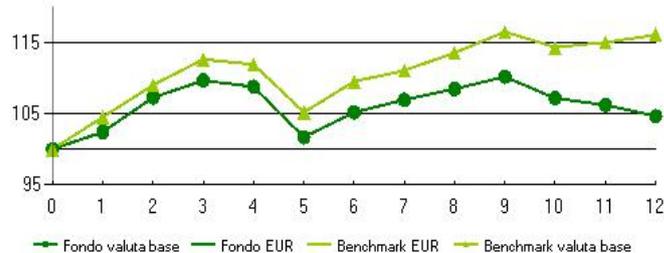
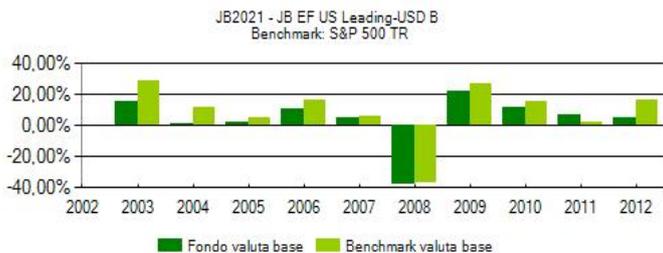
JB2021 - JB EF US Leading-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd

Durata: -

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	4,59%	5,27%	7,18%	10,45%	-1,37%
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**: 73%

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

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

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

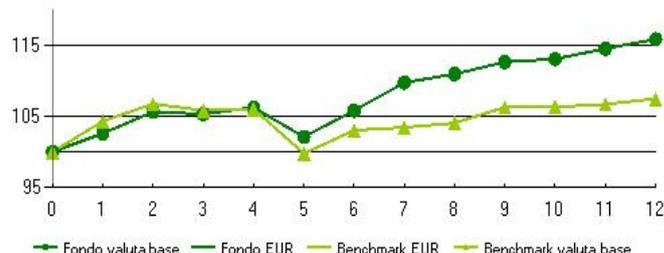
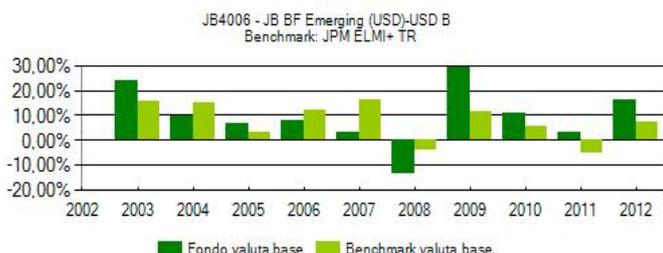
JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM ELM1+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,78%	9,2%	9,62%	14,08%	8,02%
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**: 73%

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

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

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

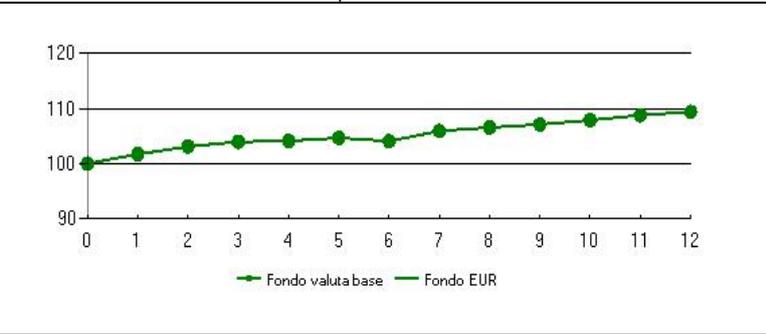
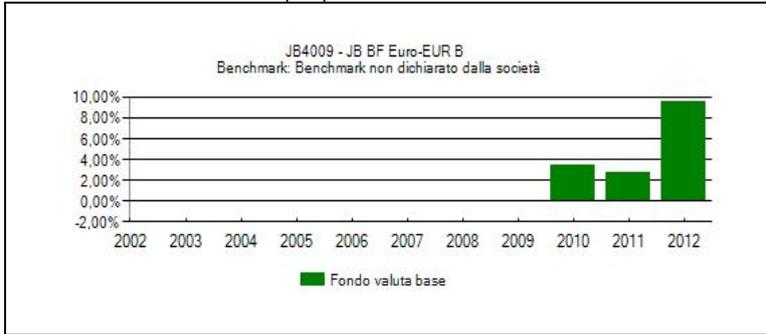
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

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	9,38%	5,93%	5,05%	-	-

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**:

73%

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

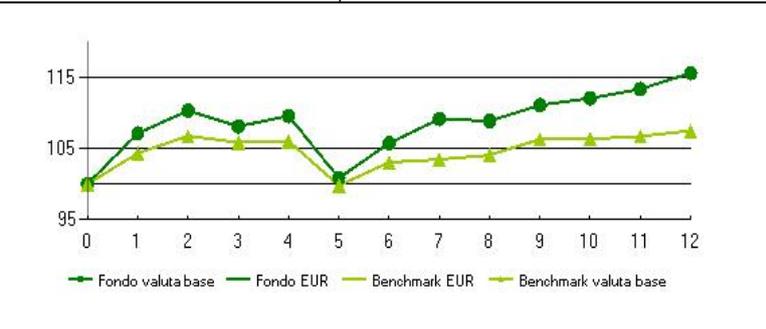
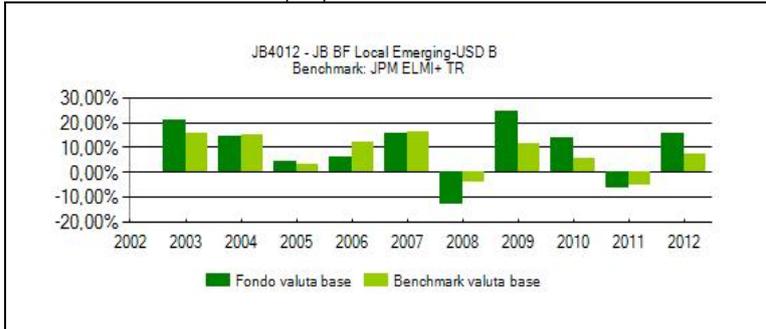
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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 ELM1+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,52%	3,95%	7,07%	11,03%	5,81%
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**:

73%

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

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

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

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

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

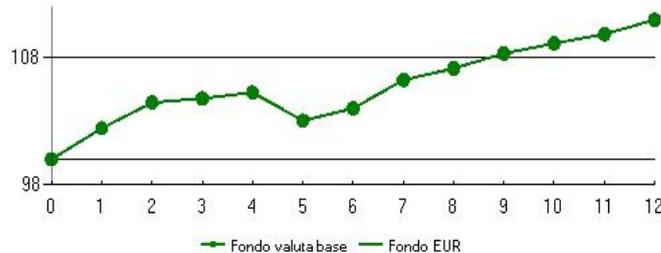
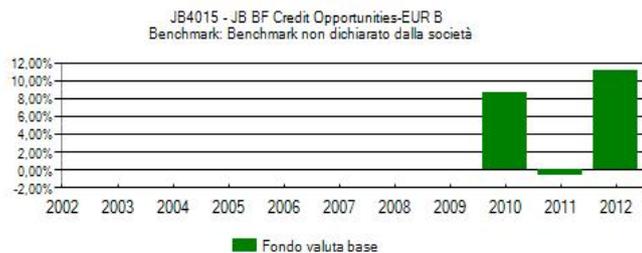
JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

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	10,94%	5,01%	6,13%	-	-

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**:

73%

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

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

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

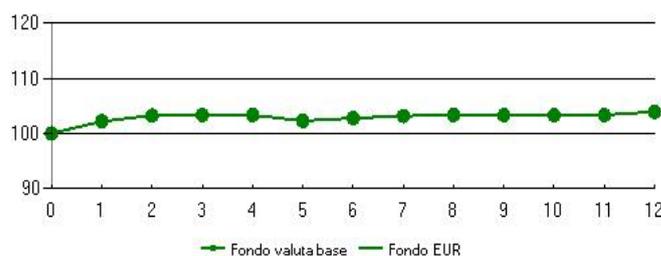
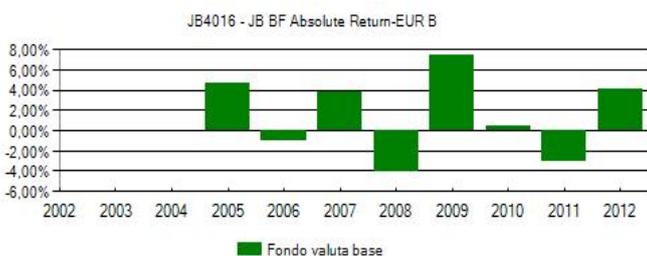
JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

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	3,91%	0,38%	0,37%	2,04%	0,78%

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**:

73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (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.

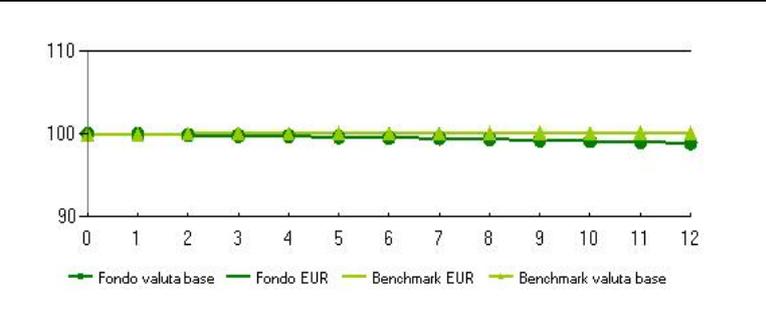
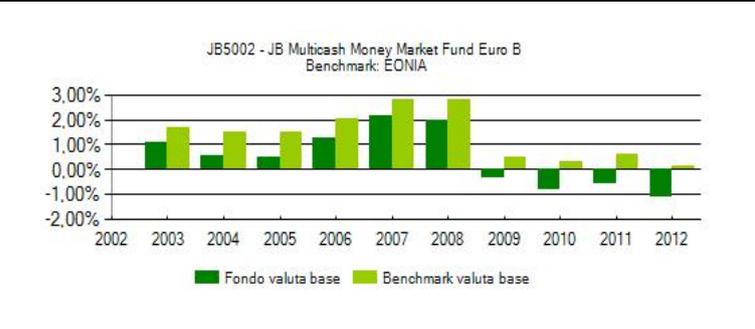
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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	-1,09%	-0,83%	-0,83%	-0,71%	-0,19%
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**: 73%

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

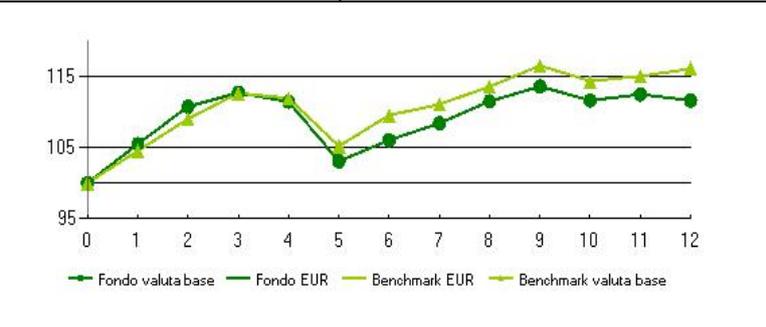
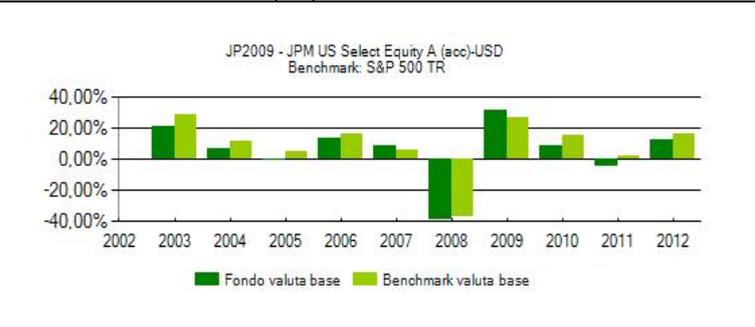
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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	11,55%	2,97%	4,82%	10,75%	-1,59%
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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

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

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

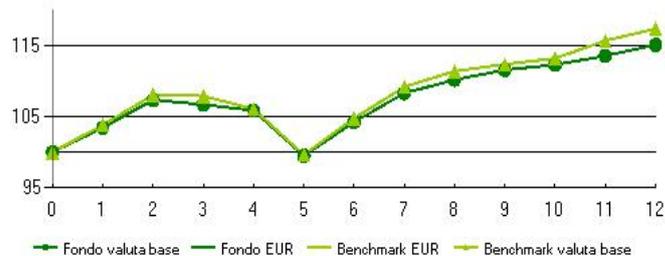
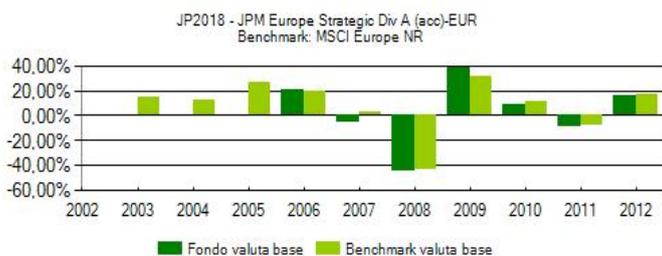
JP2018 - JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	15,01%	2,19%	4,44%	11,89%	-2,53%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 24/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 683.671.112,00
 Valore quota a fine anno*: 136,65
 Quota parte**: 73%

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

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

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

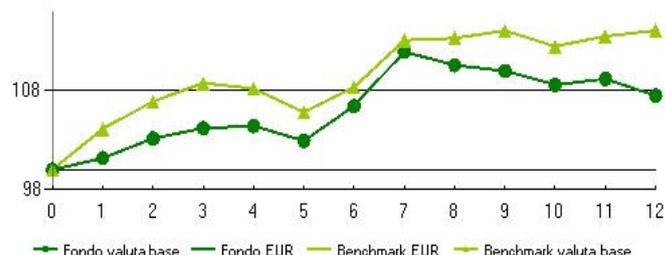
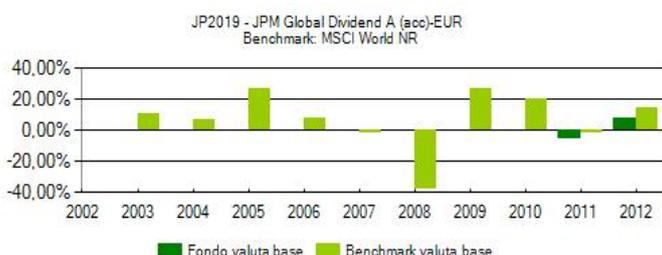
JP2019 - JPM Global Dividend A (acc)-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	7,46%	0,76%	-	-	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 04/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 86.797.396,00
 Valore quota a fine anno*: 83,05
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

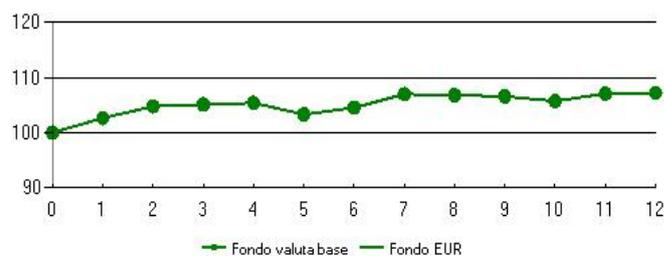
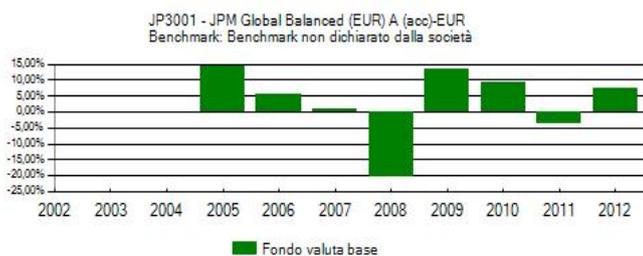
JP3001 - JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR

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	7,19%	1,5%	3,93%	6,12%	0,32%

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**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

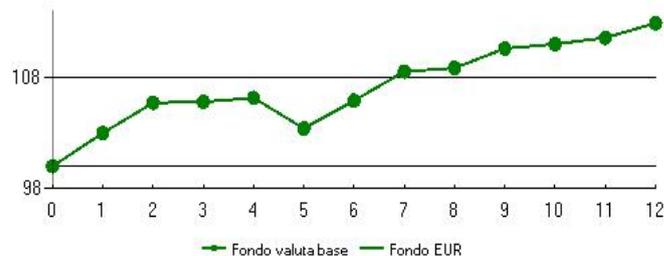
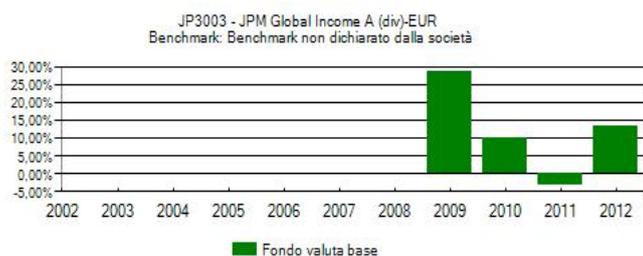
JP3003 - JPM Global Income A (div)-EUR

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	12,82%	4,38%	6,12%	11,18%	-

Data inizio operatività:

11/12/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

966.640.881,00

Valore quota a fine anno*:

141,93

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

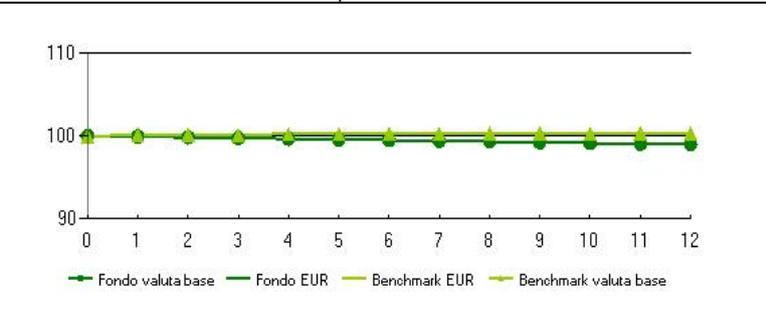
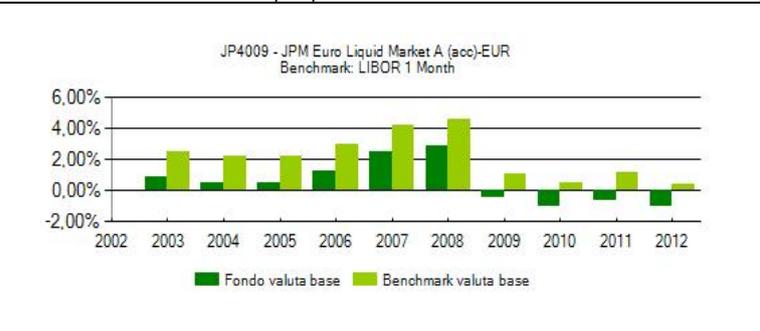
JP4009 - JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR

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	-1,03%	-0,86%	-0,91%	-0,81%	-0,1%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

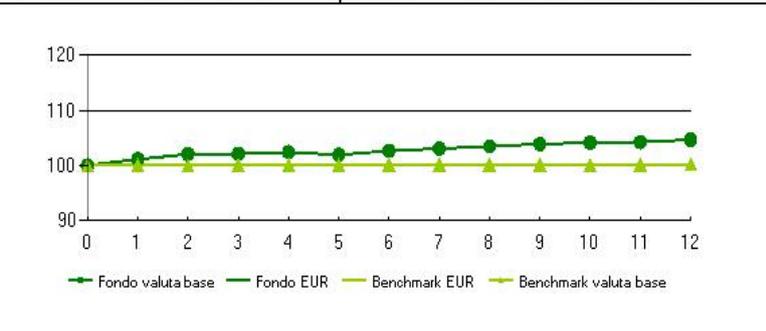
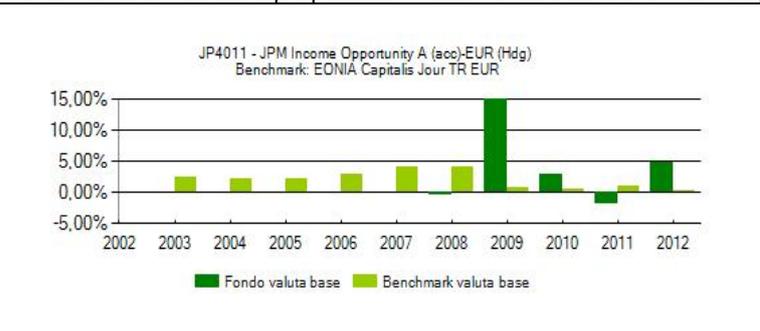
JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

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	4,66%	1,33%	1,8%	4,86%	3,76%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

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

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

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

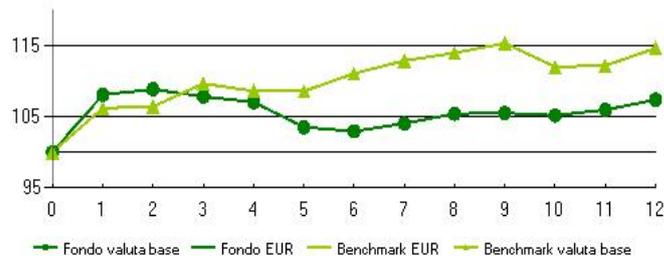
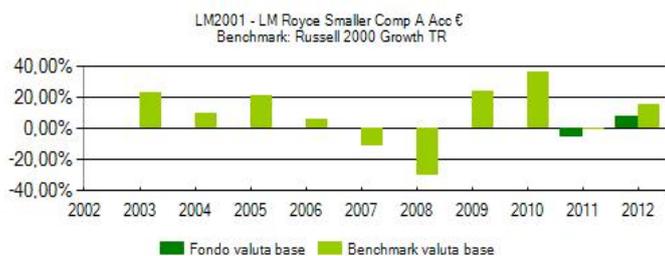
LM2001 - LM Royce Smaller Comp A Acc €

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	7,32%	0,6%	-	-	-
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**: 73%

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

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

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

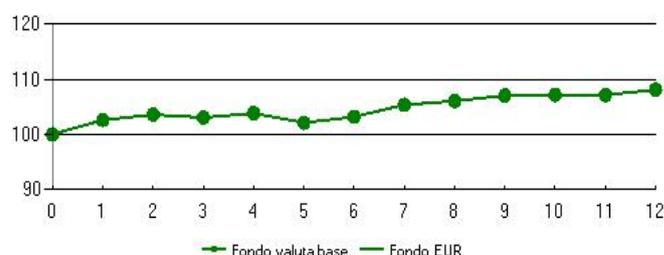
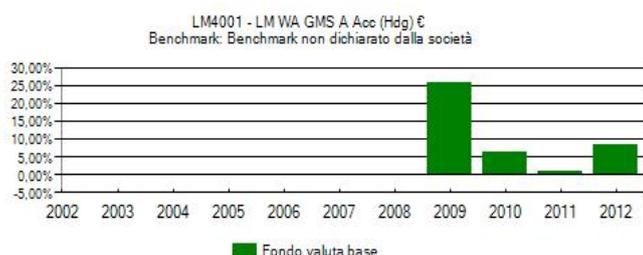
LM4001 - LM WA GMS A Acc (Hdg) €

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	8,08%	4,35%	4,98%	9,73%	-

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**: 73%

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

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

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

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

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

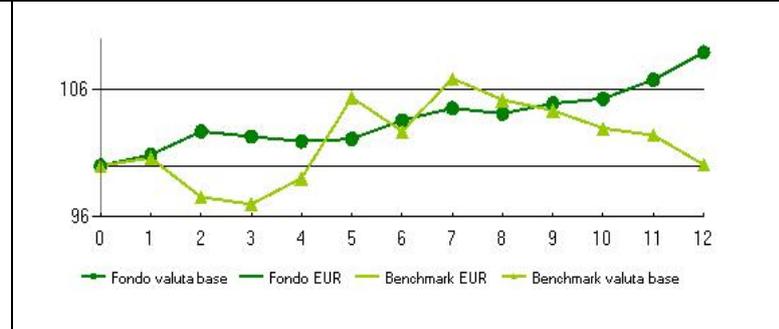
LM4002 - LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)

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	8,9%	7,54%	6,81%	8,97%	-
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**: 73%

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

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

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

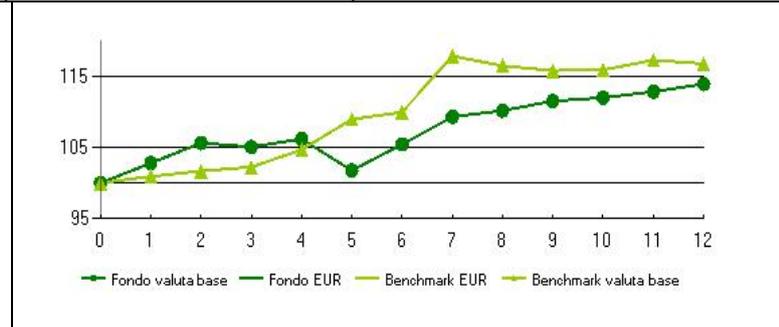
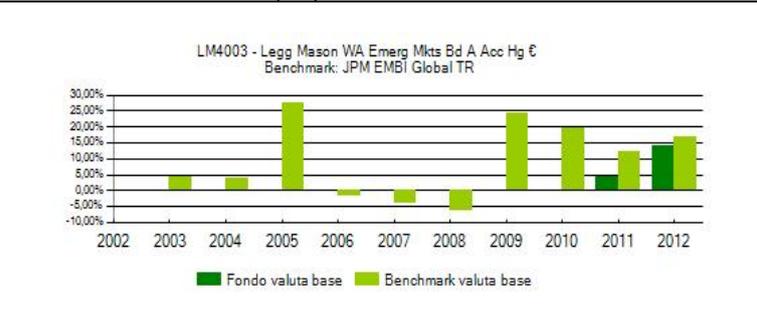
LM4003 - Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €

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	13,87%	8,97%	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività: 05/01/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 210.143.662,00
 Valore quota a fine anno*: 134,59
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

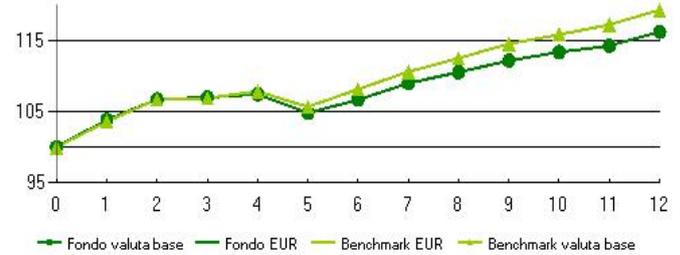
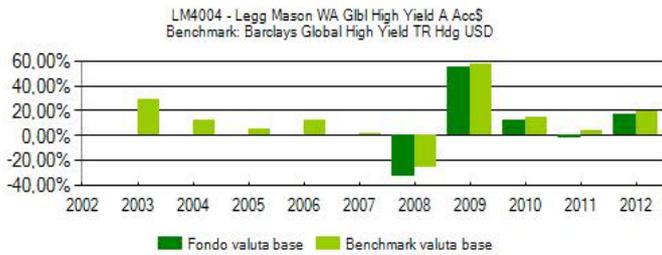
LM4004 - Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global High Yield TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,16%	6,73%	8,65%	18,49%	5,88%
Benchmark	19,25%	11,16%	12,45%	22,37%	10,88%

Data inizio operatività: 20/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 896.041.772,00
 Valore quota a fine anno*: 139,87
 Quota parte**: 73%

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

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

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

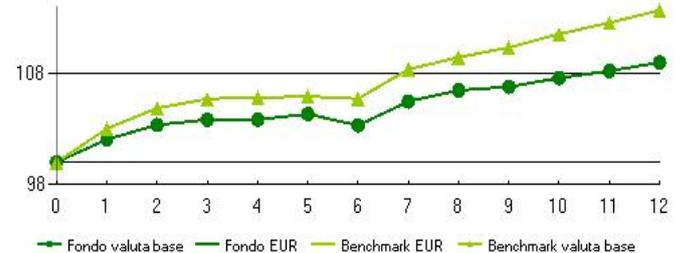
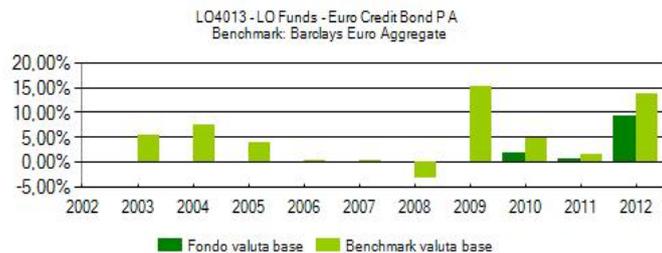
LO4013 - LO Funds - Euro Credit Bond P A

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 Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,93%	4,64%	3,65%	-	-
Benchmark	13,6%	7,43%	6,51%	8,65%	6,19%

Data inizio operatività: 02/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 297.880.680,00
 Valore quota a fine anno*: 11,92
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

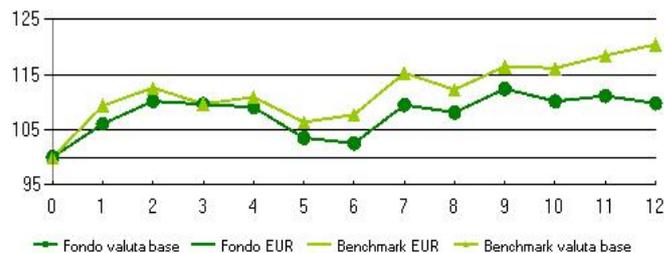
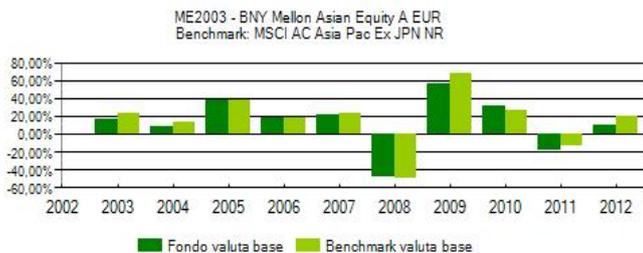
ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,75%	-5,26%	5,68%	16,22%	-0,78%
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**: 73%

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.

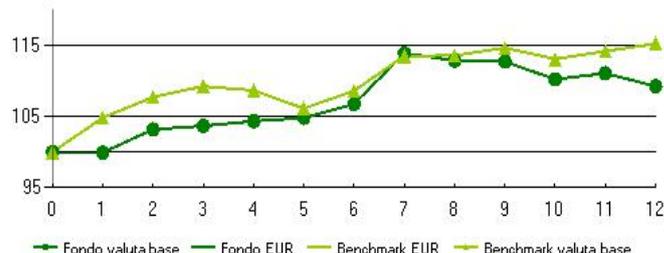
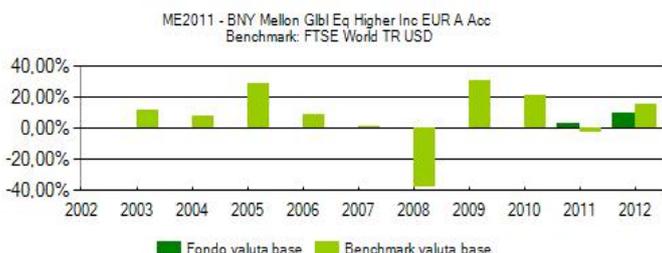
ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,17%	5,9%	-	-	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

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

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

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

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

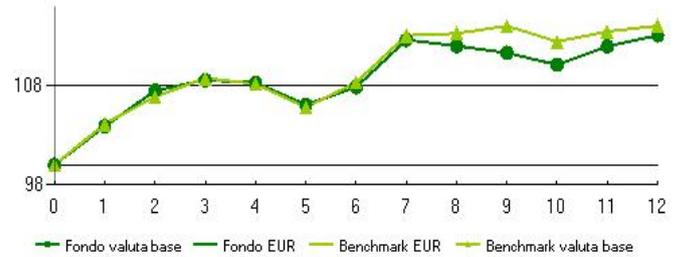
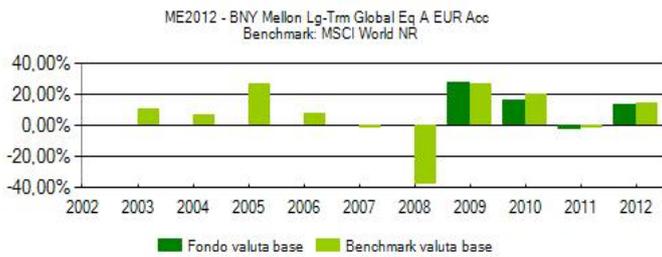
ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

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	13,06%	4,73%	8,11%	12,48%	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

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

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

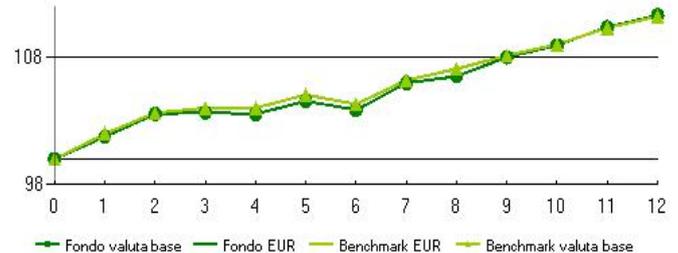
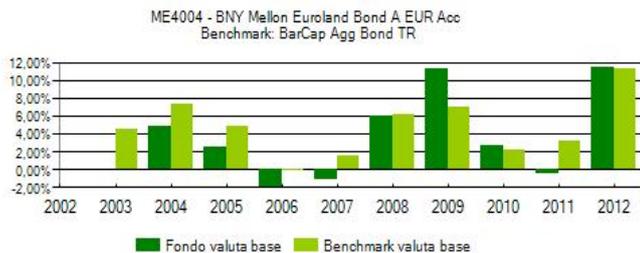
ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

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	11,28%	5,23%	4,37%	6,02%	6%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

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

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

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

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

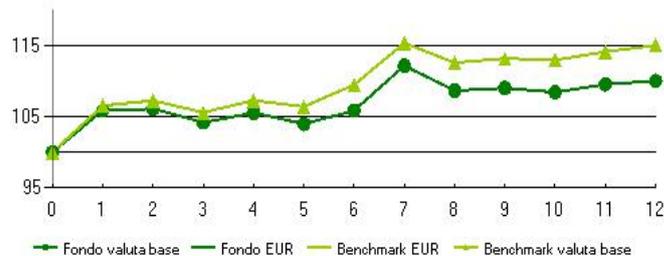
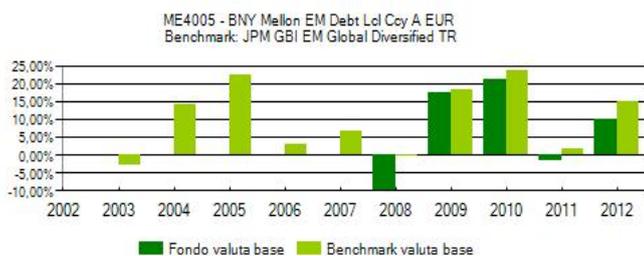
ME4005 - BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,97%	4,03%	9,3%	11,23%	6,68%
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività: 26/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.571.374.223,00
 Valore quota a fine anno*: 1,28
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

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

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

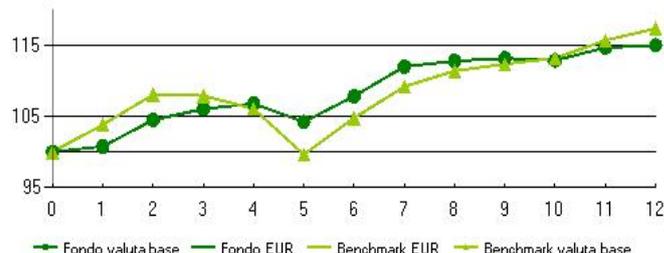
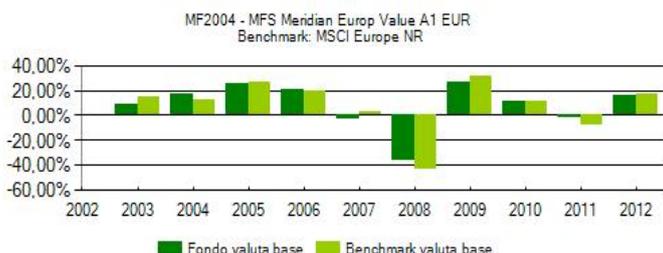
MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR

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	14,92%	6,03%	7,65%	11,89%	0,24%
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**: 73%

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

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

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

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

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

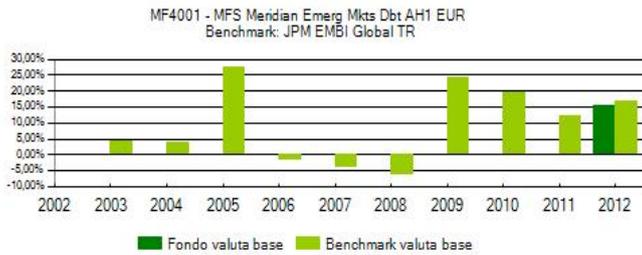
MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

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	15,34%	-	-	-	-
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**: 73%

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

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

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

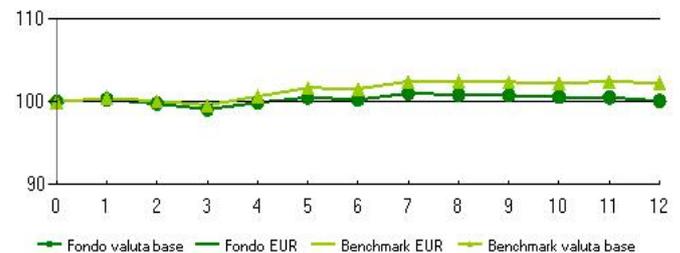
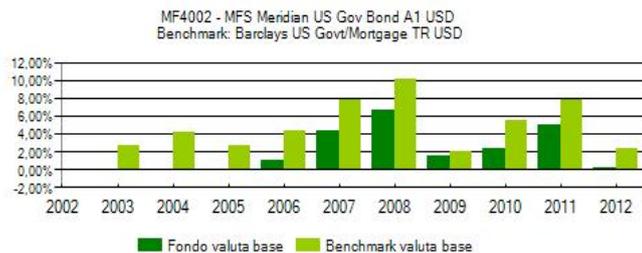
MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

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	0,08%	2,43%	2,35%	2,14%	2,98%
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**: 73%

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

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

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

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

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

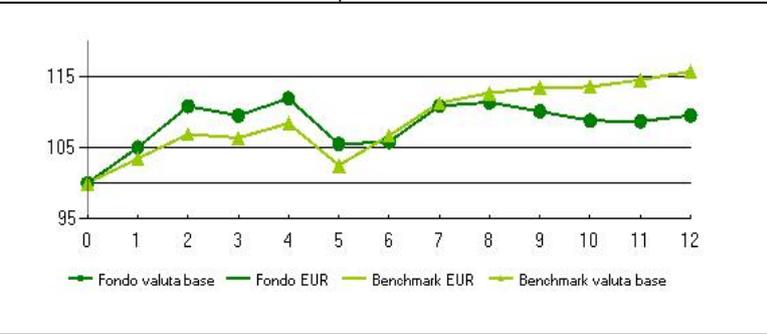
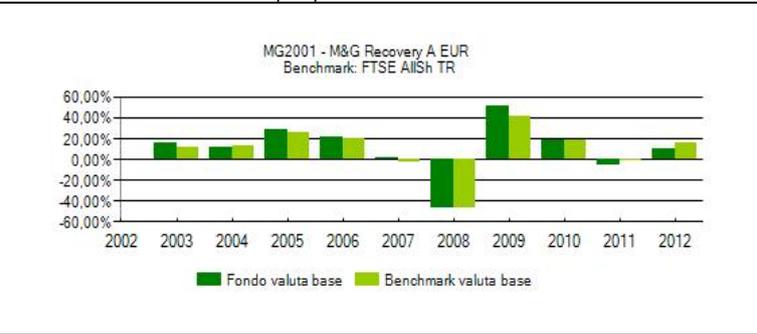
MG2001 - M&G Recovery A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,46%	1,79%	6,89%	16,19%	-0,15%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

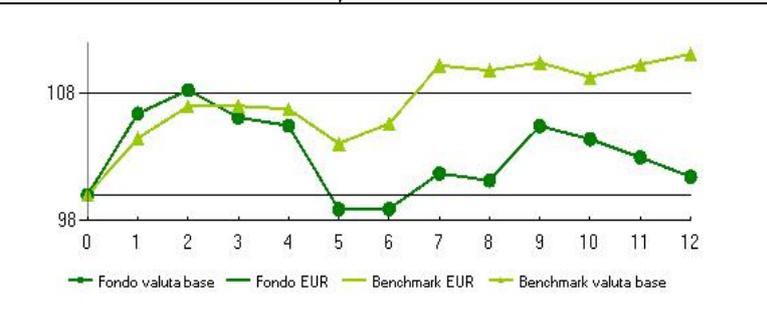
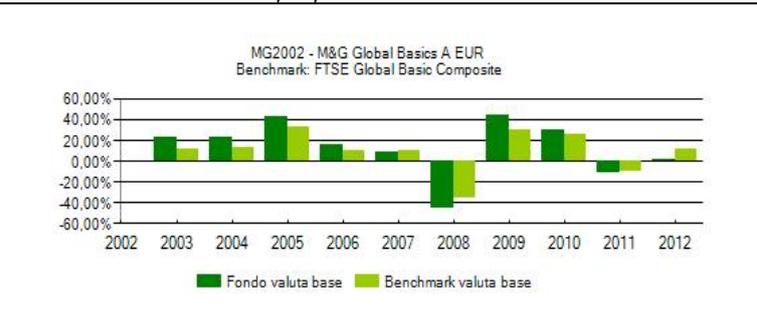
MG2002 - M&G Global Basics A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	1,41%	-5,34%	4,91%	13,33%	-1,95%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

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

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

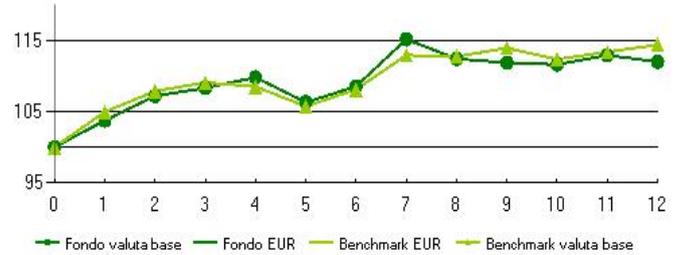
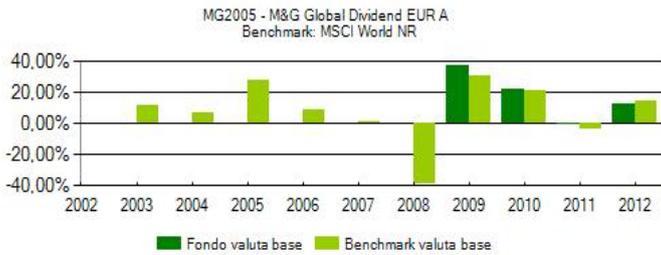
MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

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	11,95%	5,17%	10,32%	16,17%	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

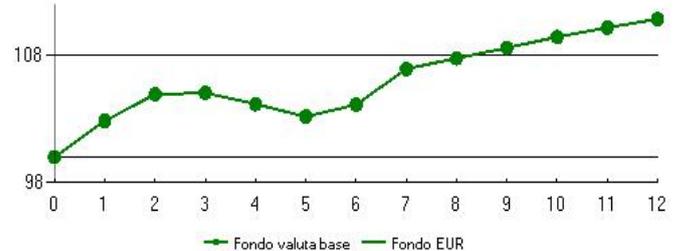
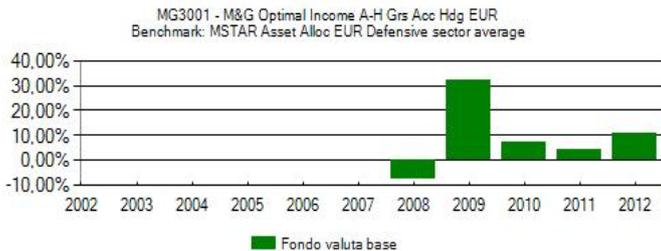
MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

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	10,81%	7,5%	7,35%	12,96%	8,51%

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

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

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

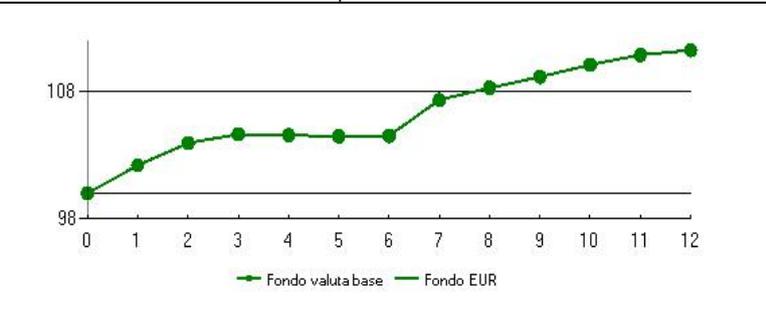
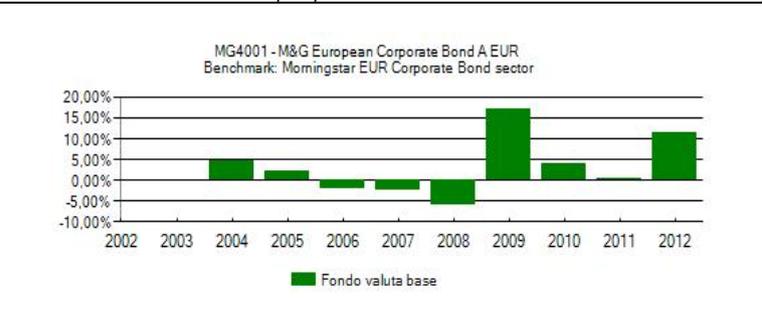
MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

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	11,22%	5,48%	4,89%	7,77%	4,84%

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

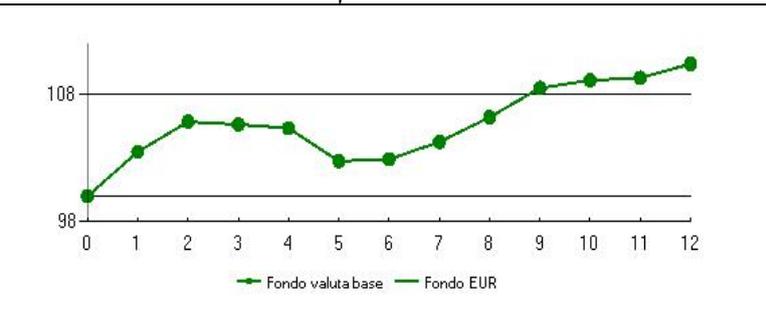
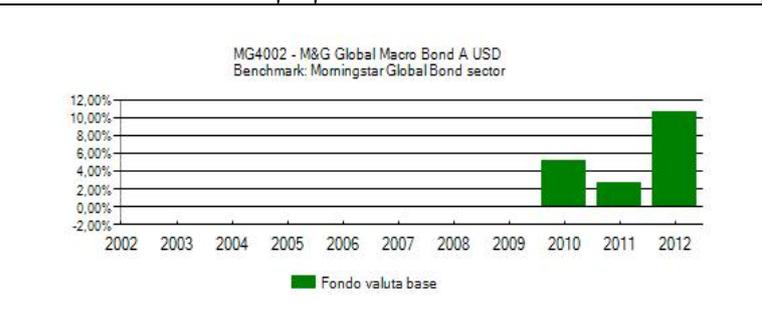
MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

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	10,37%	6,38%	5,92%	-	-

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 613.201.540,00
 Valore quota a fine anno*: 14,51
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

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

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

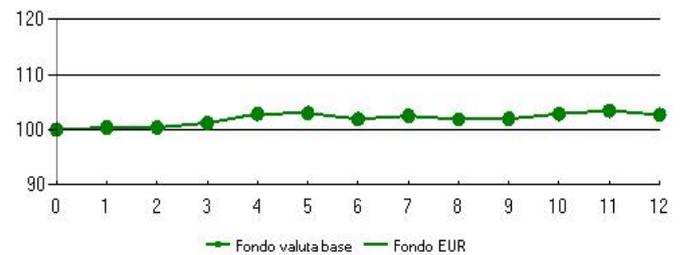
ML1002 - BSF European Absolute Return D2 EUR

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	2,65%	3,22%	2,6%	-	-

Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.131.529.295,00
 Valore quota a fine anno*: 121,70
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,51%

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

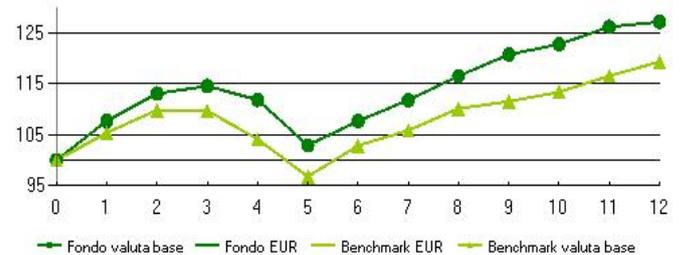
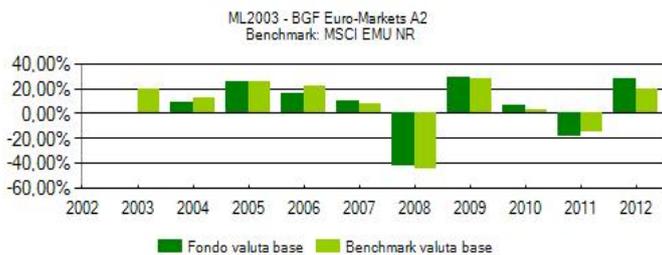
ML2003 - BGF Euro-Markets A2

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	27,12%	2,03%	3,48%	9,24%	-3,52%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

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

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

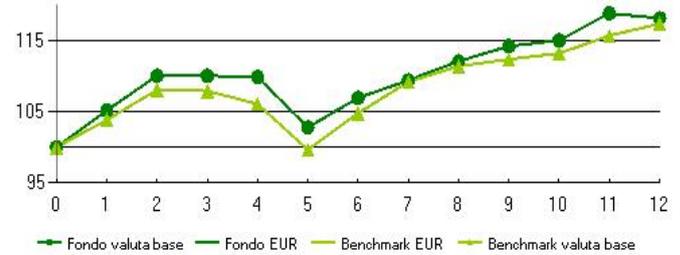
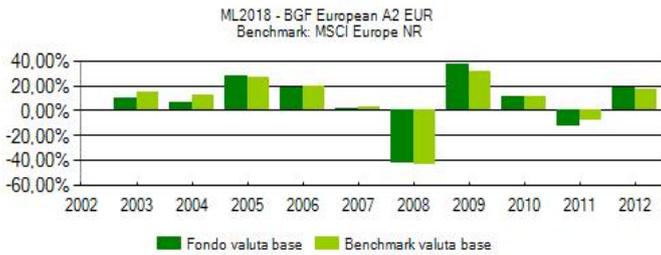
ML2018 - BGF European A2 EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	18,04%	1,8%	4,7%	11,75%	-1,75%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

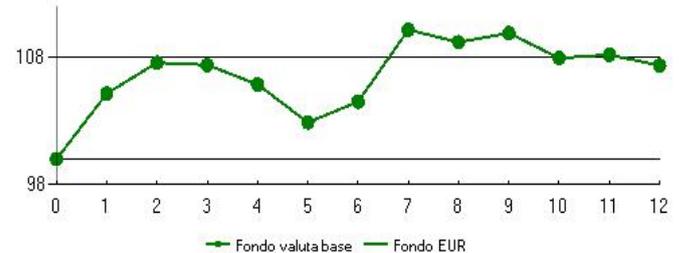
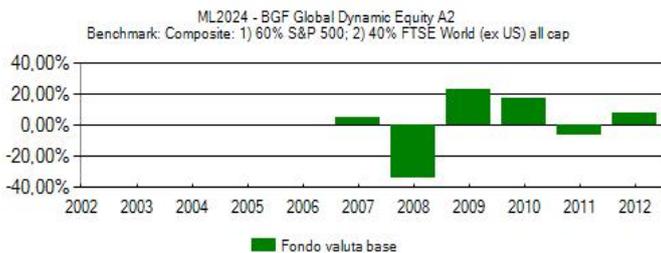
ML2024 - BGF Global Dynamic Equity A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% S&P 500; 2) 40% FTSE World (ex US) all cap

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,32%	-0,07%	5,14%	9,21%	-1,17%

Data inizio operatività: 28/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 589.006.610,00
 Valore quota a fine anno*: 9,67
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

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

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

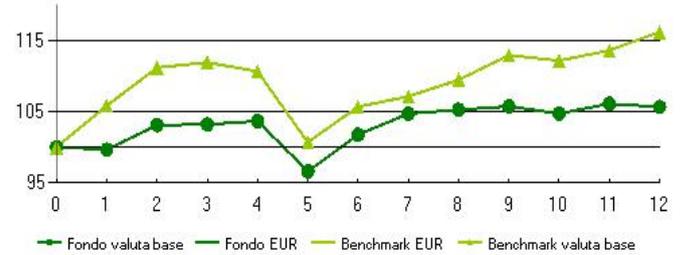
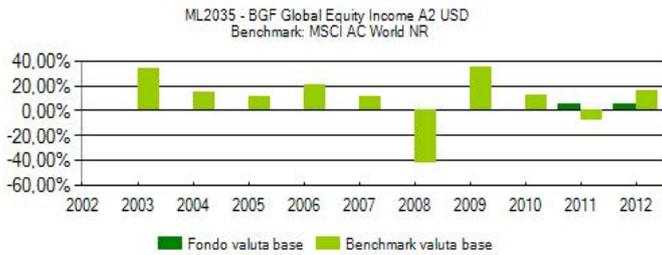
ML2035 - BGF Global Equity Income A2 USD

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	5,61%	5,56%	-	-	-
Benchmark	16,13%	3,73%	6,63%	13,03%	-1,16%

Data inizio operatività: 12/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.148.735.585,00
 Valore quota a fine anno*: 11,66
 Quota parte**: 73%

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

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

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

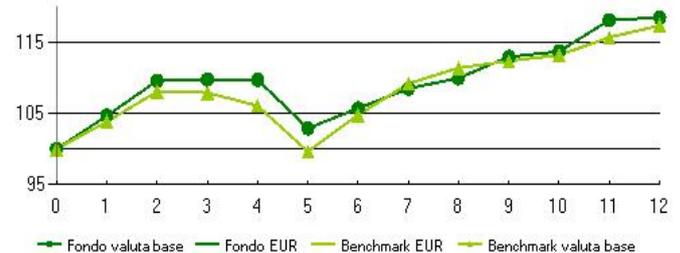
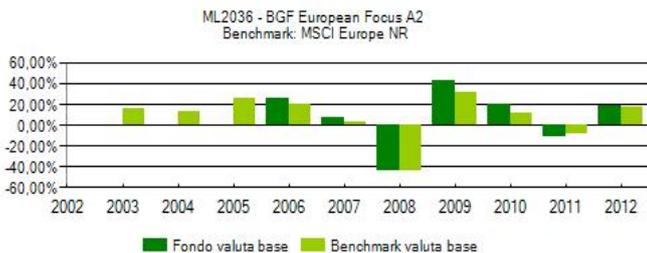
ML2036 - BGF European Focus A2

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 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,4%	2,08%	7,53%	15,17%	-0,04%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 14/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.273.953.149,00
 Valore quota a fine anno*: 16,62
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

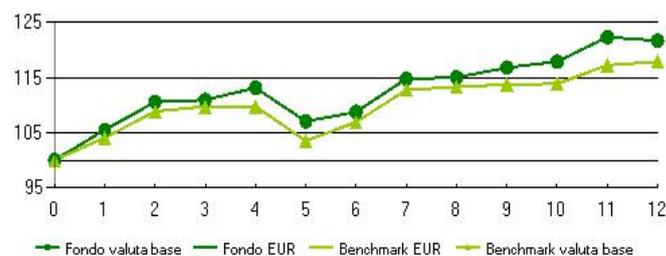
ML2037 - BGF European Growth A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Growth NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,64%	5,42%	11,18%	16,66%	0,87%
Benchmark	17,88%	4,86%	9,07%	13,9%	-0,06%

Data inizio operatività: 14/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 389.571.757,00
 Valore quota a fine anno*: 24,08
 Quota parte**: 73%

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

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

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

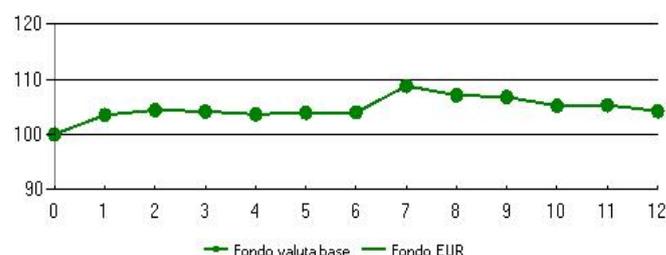
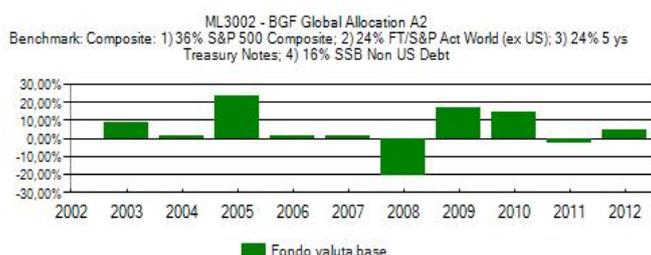
ML3002 - BGF Global Allocation A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	4,2%	0,52%	4,91%	7,74%	1,41%

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

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

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

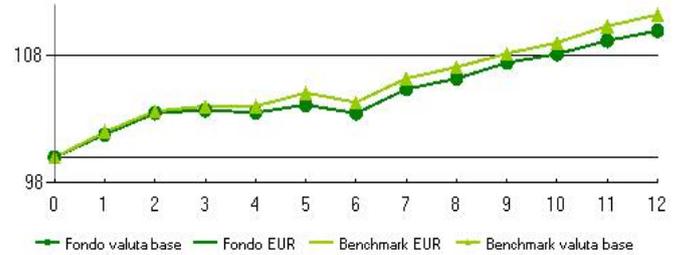
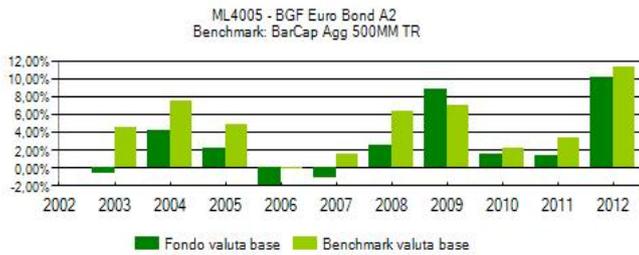
ML4005 - BGF Euro Bond A2

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	9,92%	5,52%	4,13%	5,25%	4,68%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

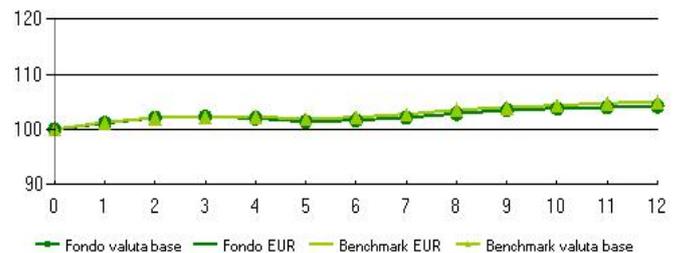
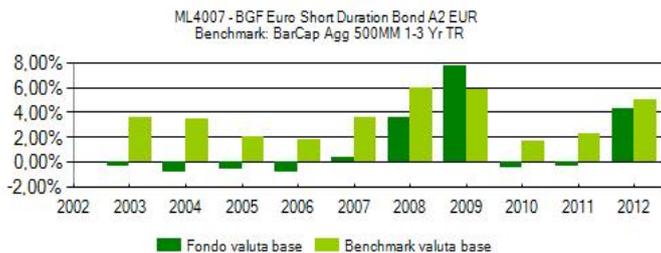
ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

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	4,17%	1,91%	1,1%	2,67%	2,84%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

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

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

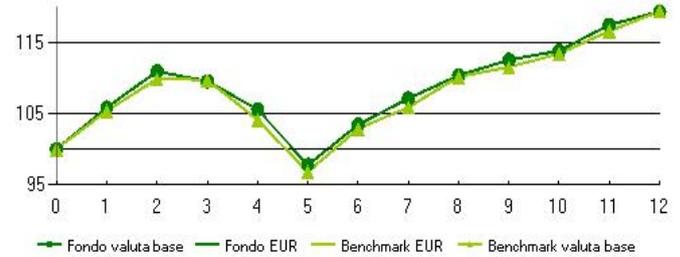
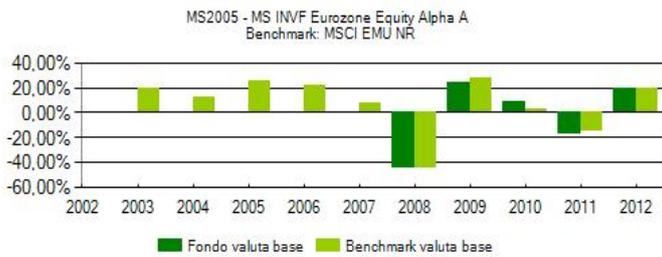
MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

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	19,25%	-0,7%	2,18%	7,07%	-5,61%
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**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

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

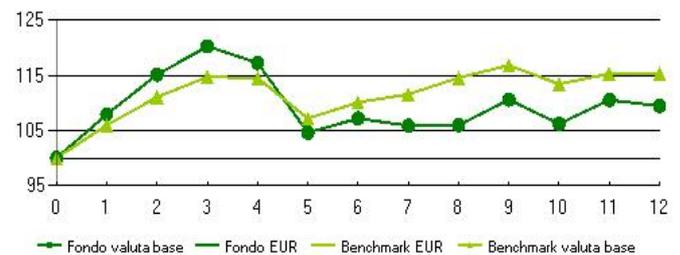
MS2016 - MS INVF US Growth A USD

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	9,41%	1,39%	6,23%	17,62%	-1,78%
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**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

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

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

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

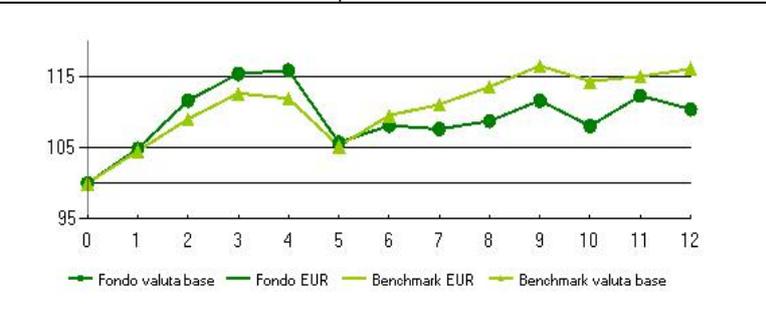
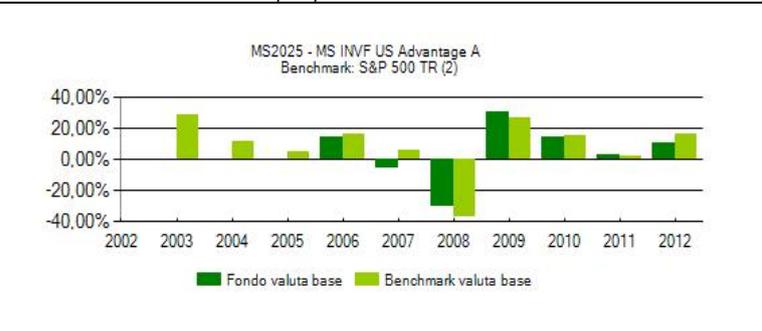
MS2025 - MS INV US Advantage A

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	10,34%	6,36%	8,92%	13,82%	3,31%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

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

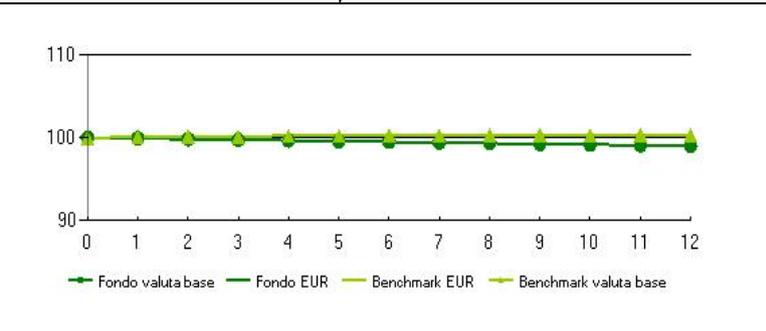
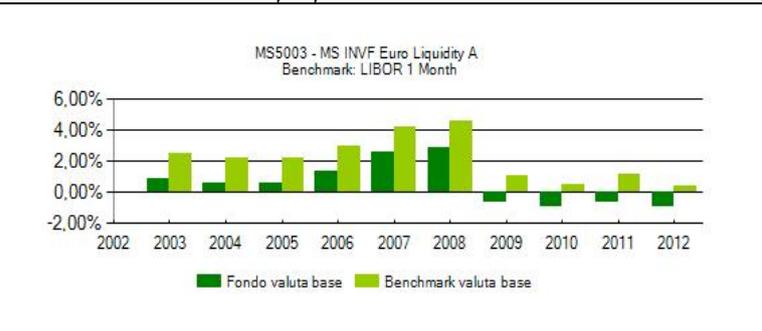
MS5003 - MS INV Euro Liquidity A

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	-0,99%	-0,83%	-0,88%	-0,83%	-0,1%
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**: 73%

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.

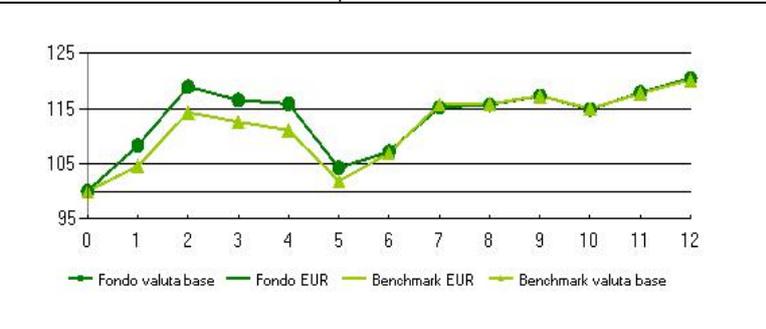
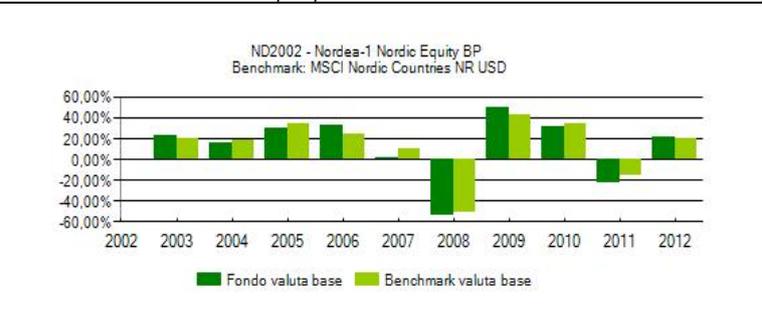
ND2002 - Nordea-1 Nordic Equity BP

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Nordic Countries NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,47%	-3,3%	6,93%	16,11%	-3,13%
Benchmark	20,2%	0,99%	10,9%	18,07%	-1,02%

Data inizio operatività: 04/05/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 487.057.669,00
 Valore quota a fine anno*: 56,10
 Quota parte**: 73%

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

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

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

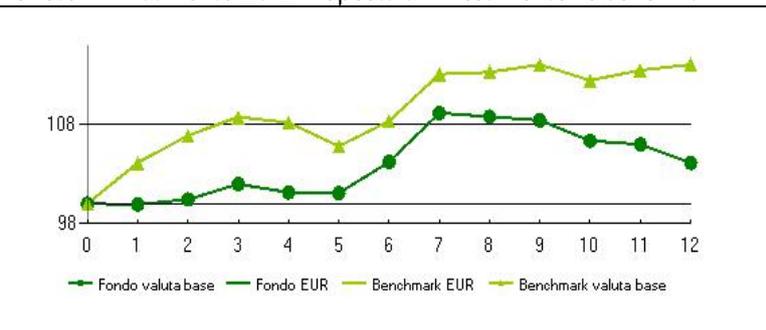
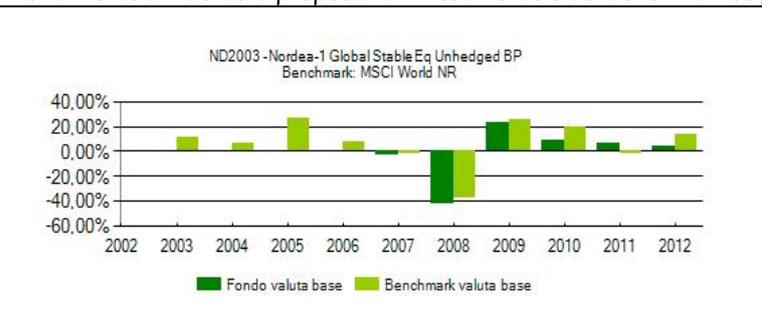
ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	4,1%	5%	6,3%	10,03%	-2,88%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 02/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 583.023.189,00
 Valore quota a fine anno*: 11,09
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

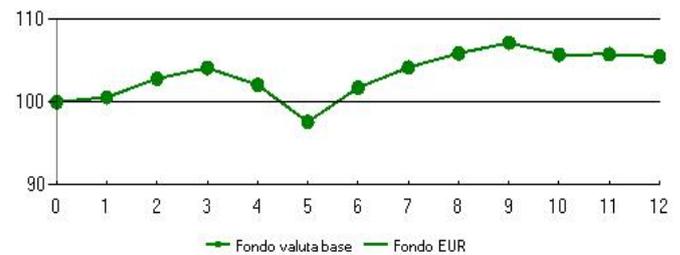
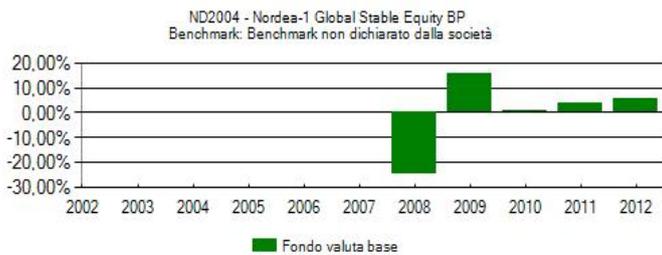
ND2004 - Nordea-1 Global Stable Equity BP

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	5,47%	4,52%	3,31%	6,18%	-0,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
05/03/2007

Data inizio operatività:

05/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

375.789.751,00

Valore quota a fine anno*:

10,17

Quota parte**:

73%

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

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

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

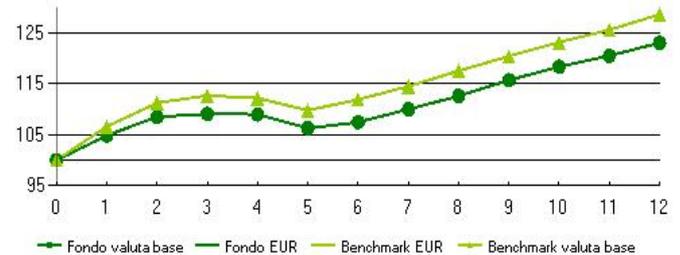
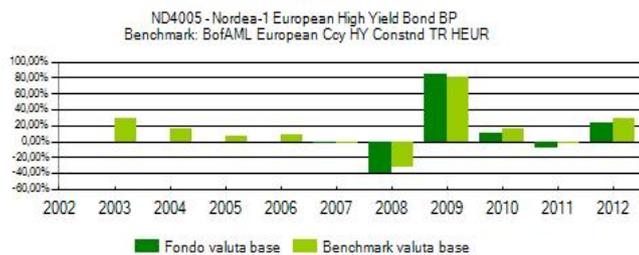
ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bond BP

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,99%	6,26%	7,57%	22,93%	6,53%
Benchmark	28,59%	11,93%	13,13%	27,05%	12,11%

Data inizio operatività:

02/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.422.982.476,00

Valore quota a fine anno*:

24,21

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

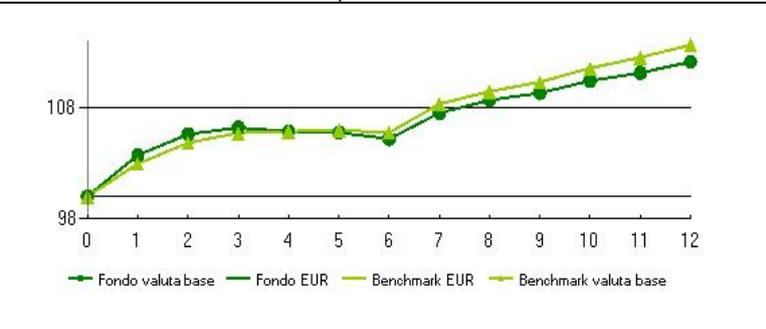
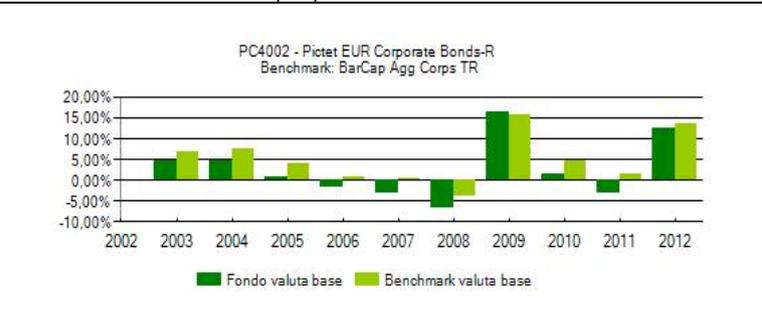
PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

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	12,07%	4,26%	3,34%	6,4%	3,68%
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**: 73%

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

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

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

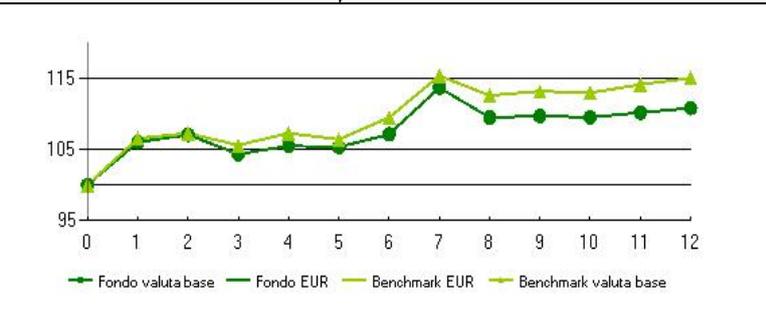
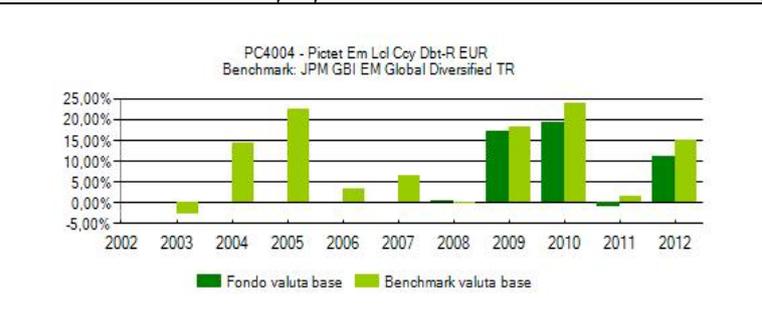
PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

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	10,76%	4,76%	9,3%	11,15%	8,94%
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**: 73%

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

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

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

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

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

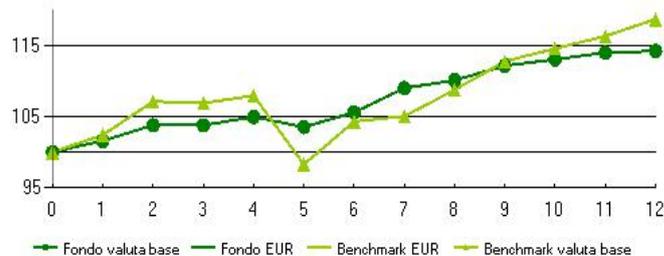
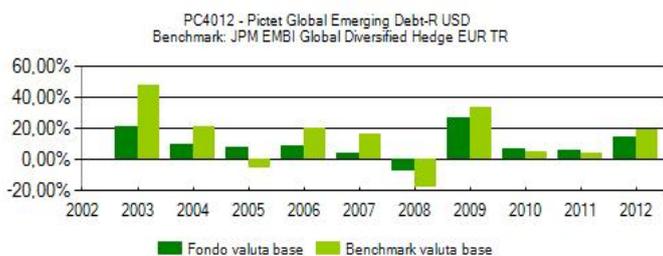
PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

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	14,16%	9,59%	8,43%	12,59%	8,28%
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**: 73%

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

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

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

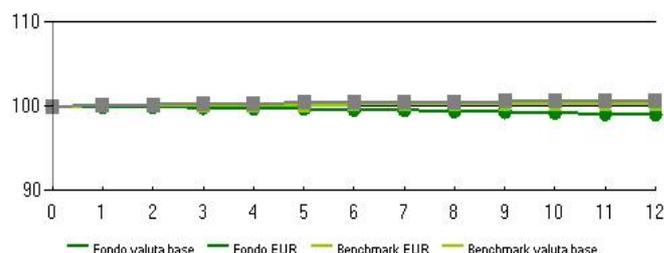
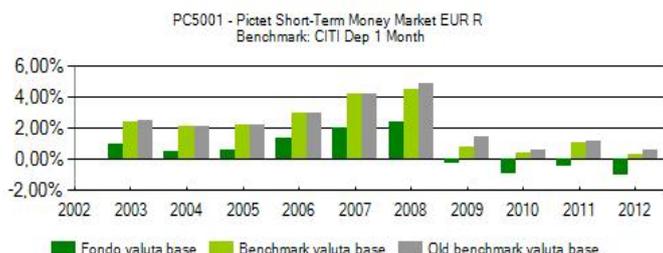
PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

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	-1,01%	-0,74%	-0,8%	-0,67%	-0,06%
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**: 73%

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

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

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

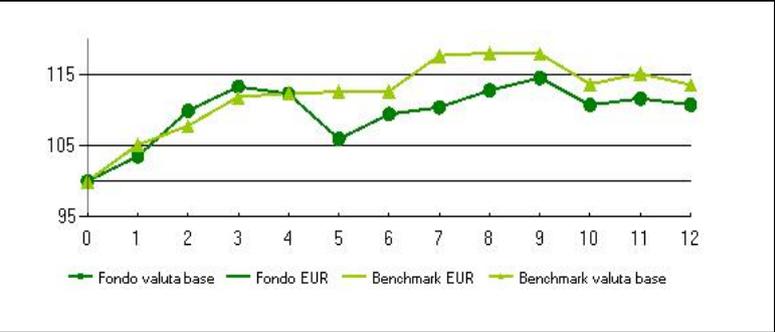
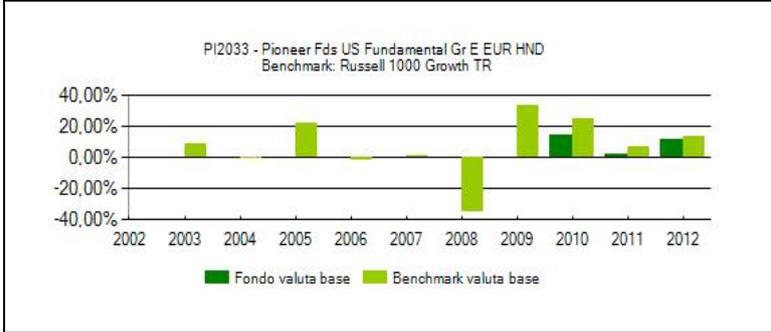
PI2033 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND

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	10,69%	6,19%	8,62%	-	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività: 12/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 923.778.870,00
 Valore quota a fine anno*: 95,13
 Quota parte**: 73%

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

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

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

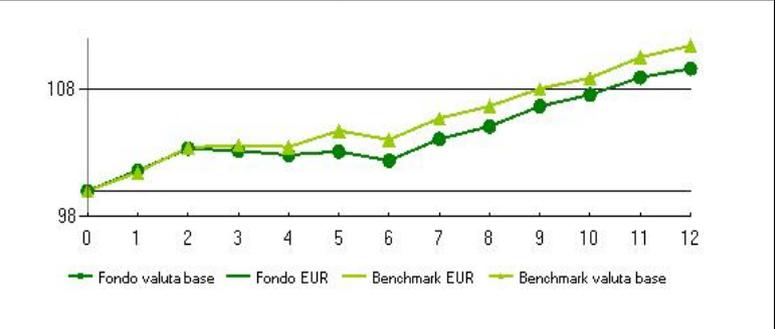
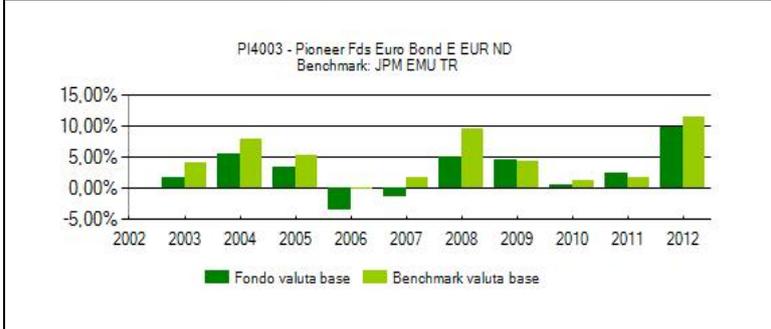
PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

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	9,61%	5,84%	4,04%	4,15%	4,3%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

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

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

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

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

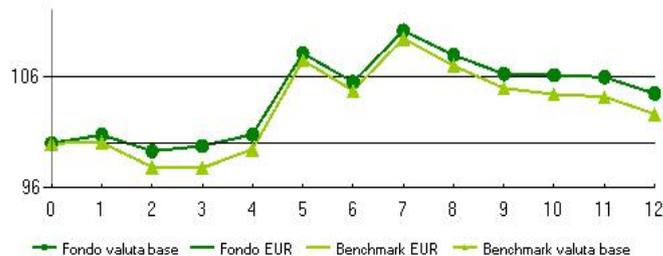
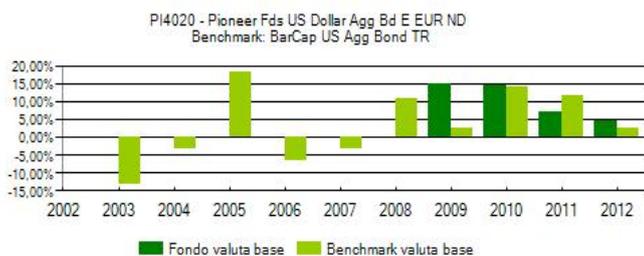
PI4020 - Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	4,44%	5,73%	8,49%	9,94%	-
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/12/2008

Data inizio operatività:

27/02/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

641.834.356,00

Valore quota a fine anno*:

6,71

Quota parte**:

73%

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

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

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

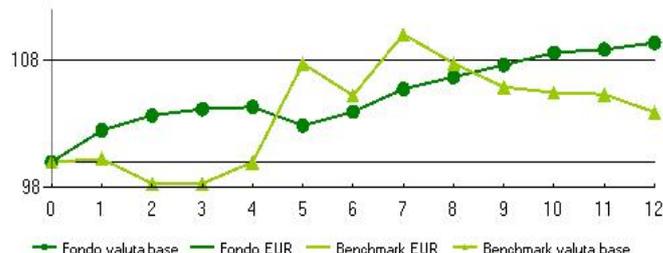
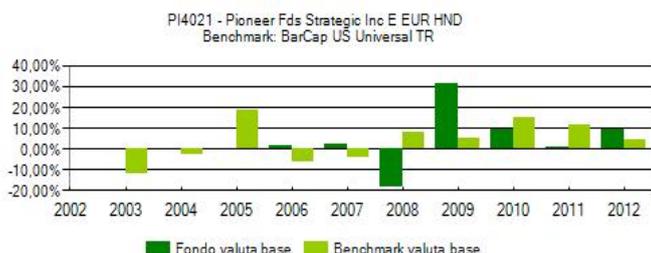
PI4021 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND

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	9,36%	4,88%	6,32%	11,91%	5,16%
Benchmark	3,91%	7,39%	9,75%	8,6%	8,41%

Data inizio operatività:

21/11/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

3.629.790.288,00

Valore quota a fine anno*:

8,84

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

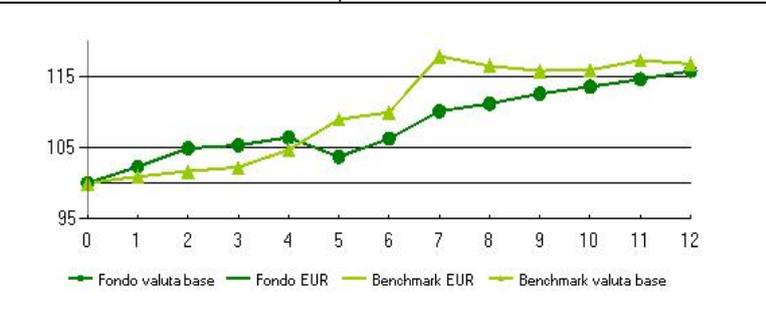
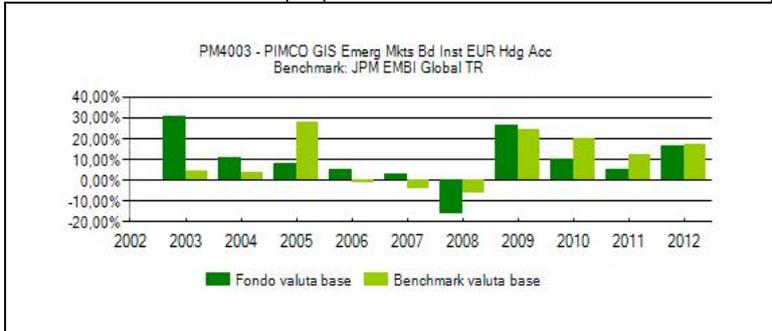
PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

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	15,72%	10,21%	10,15%	13,86%	7,16%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

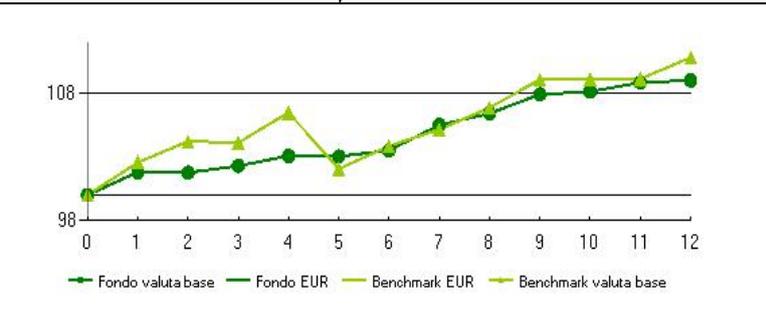
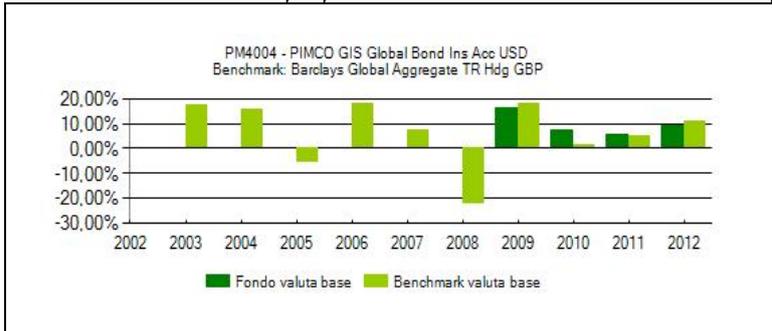
PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

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	8,98%	7,29%	7,22%	9,3%	-
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

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

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

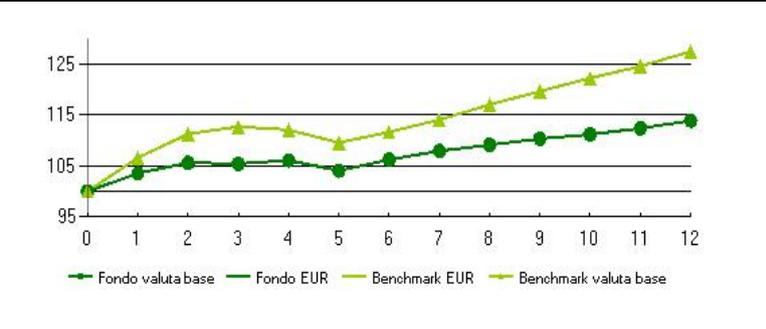
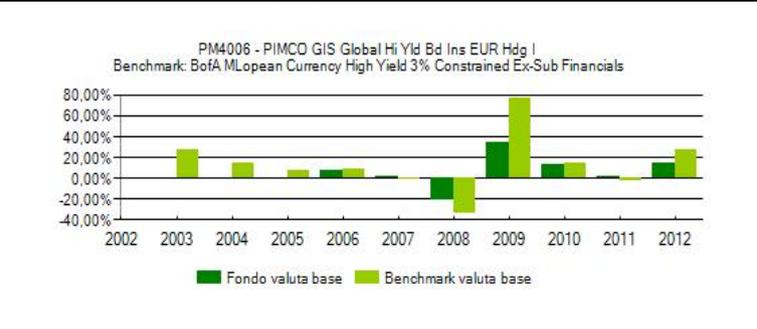
PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

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	13,84%	7,41%	9,01%	14,68%	6,6%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

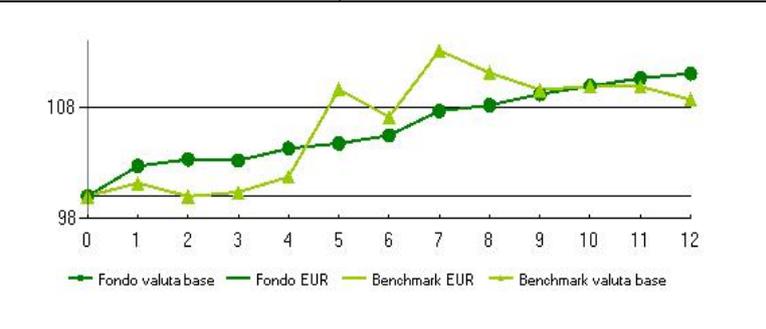
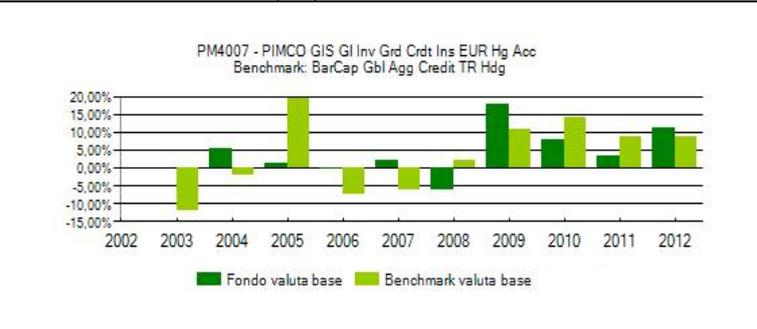
PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

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	11%	7%	7,14%	9,59%	6,26%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

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

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

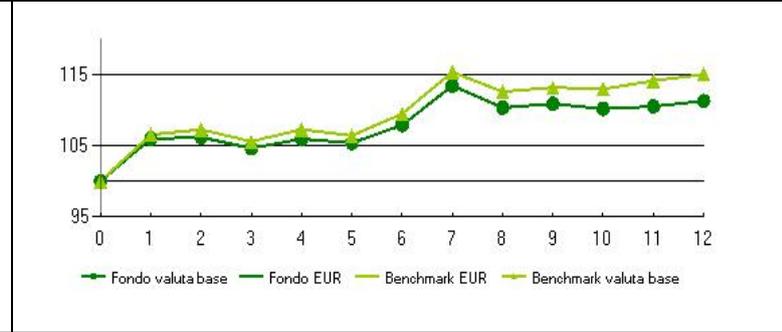
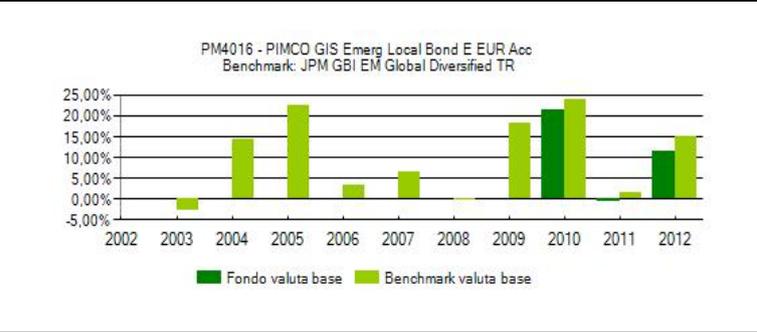
PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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	11,23%	5,08%	10,12%	-	-
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.164.591.565,00
 Valore quota a fine anno*: 15,07
 Quota parte**: 73%

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

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

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

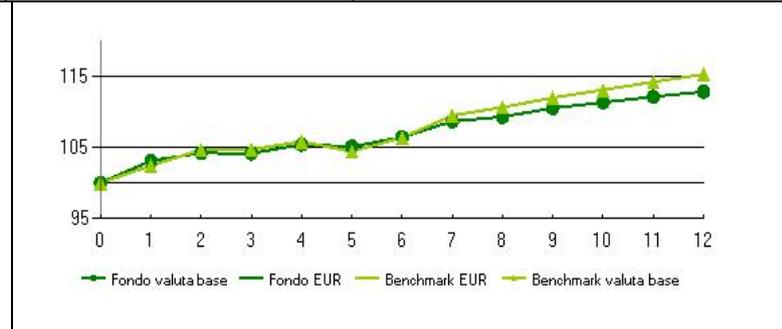
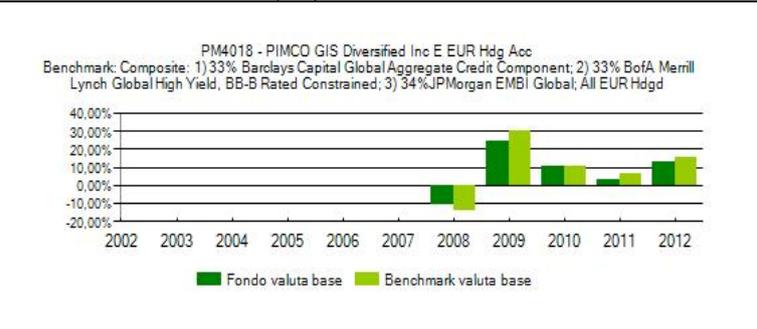
PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component; 2) 33% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained; 3) 34% JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,77%	7,97%	8,81%	12,48%	7,44%
Benchmark	15,2%	10,55%	10,55%	15,14%	8,66%

Data inizio operatività: 03/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.968.642.671,00
 Valore quota a fine anno*: 13,48
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

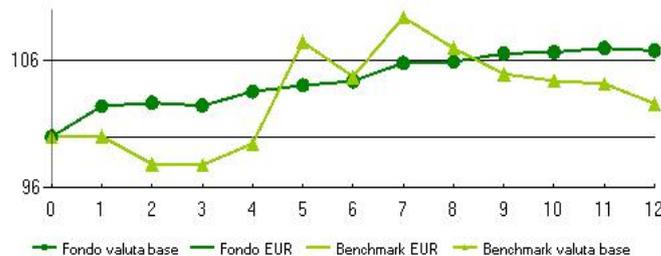
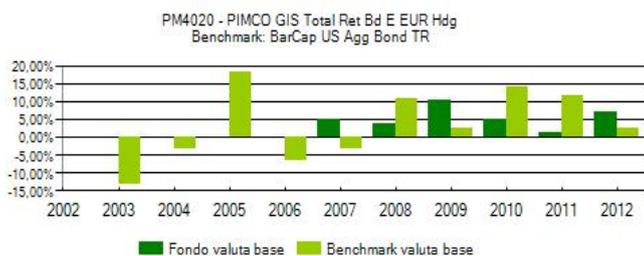
PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

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	6,76%	3,87%	4,26%	5,7%	5,25%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.831.412.158,00
 Valore quota a fine anno*: 19,26
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

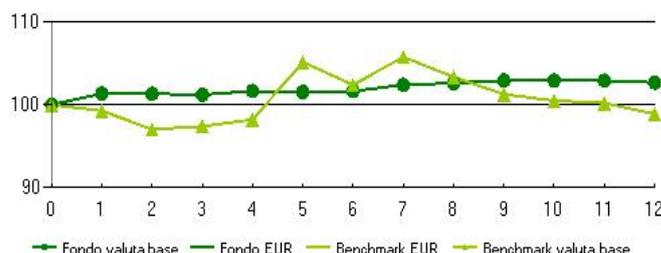
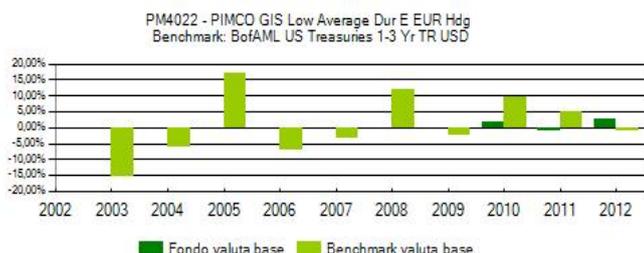
PM4022 - PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 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	2,67%	0,82%	1,06%	-	-
Benchmark	-1,1%	1,87%	4,34%	2,63%	4,46%

Data inizio operatività: 24/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.707.784.662,00
 Valore quota a fine anno*: 9,20
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

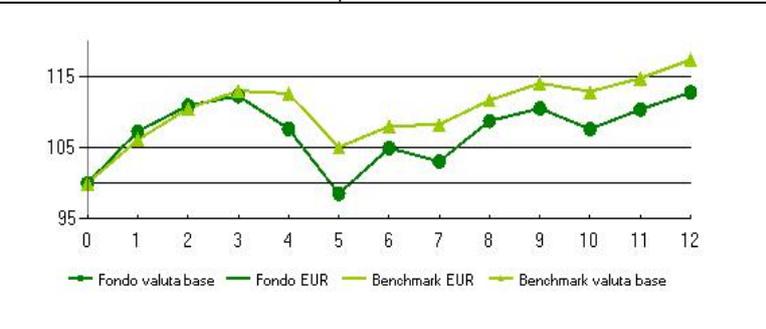
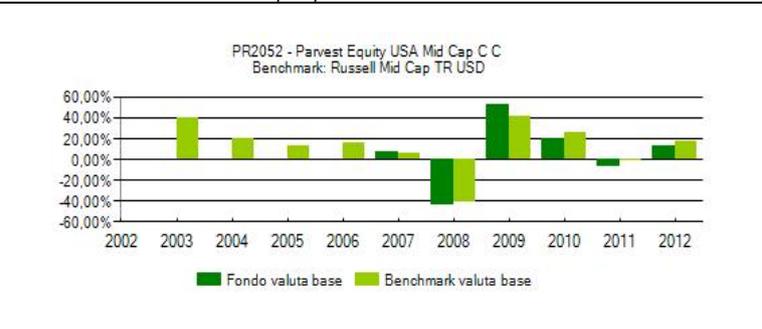
PR2052 - Parvest Equity USA Mid Cap C C

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,71%	1,91%	7,57%	17,17%	1,15%
Benchmark	17,28%	7,45%	13,15%	19,44%	3,57%

Data inizio operatività: 31/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 398.409.539,00
 Valore quota a fine anno*: 139,77
 Quota parte**: 73%

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

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

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

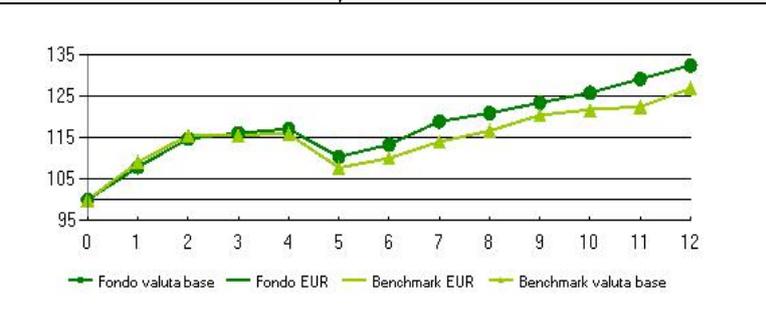
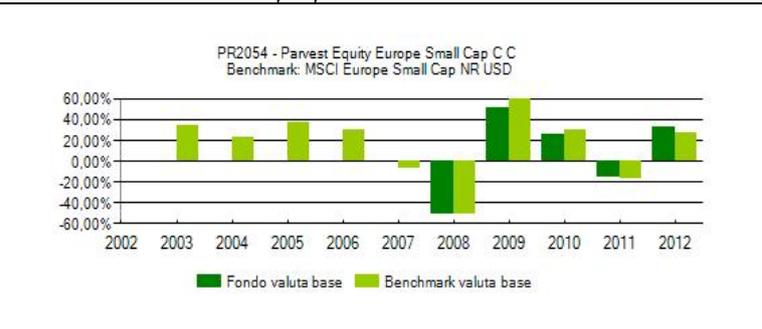
PR2054 - Parvest Equity Europe Small Cap C C

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 USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,48%	5,48%	11,41%	20,07%	0,58%
Benchmark	26,98%	2,38%	10,84%	21,4%	0,89%

Data inizio operatività: 25/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 394.108.443,00
 Valore quota a fine anno*: 111,39
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

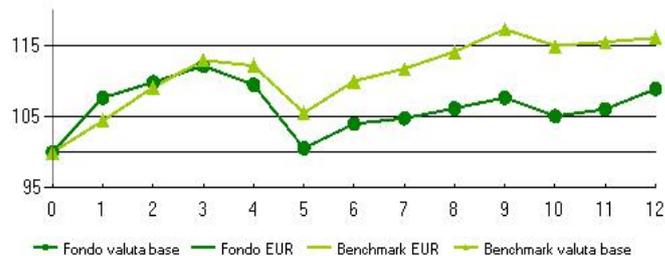
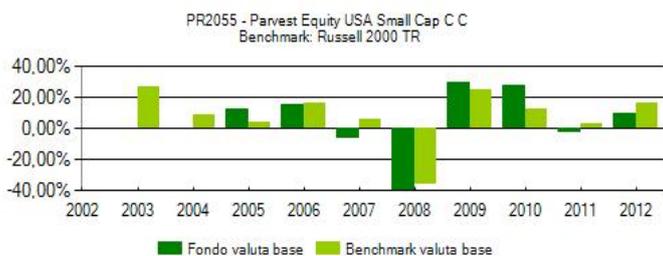
PR2055 - Parvest Equity USA Small Cap C C

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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	8,83%	2,74%	10,12%	14,47%	1,03%
Benchmark	16,04%	9,24%	10,3%	13,63%	1,28%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
31/12/2004

Data inizio operatività:

21/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

426.217.495,00

Valore quota a fine anno*:

116,61

Quota parte**:

73%

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

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

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

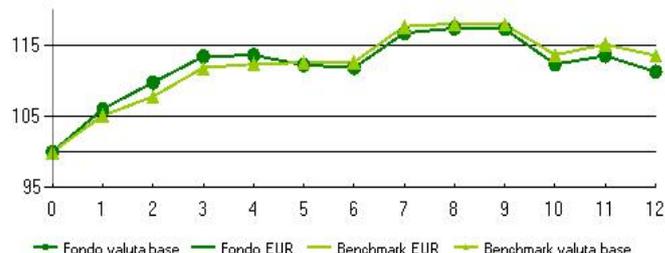
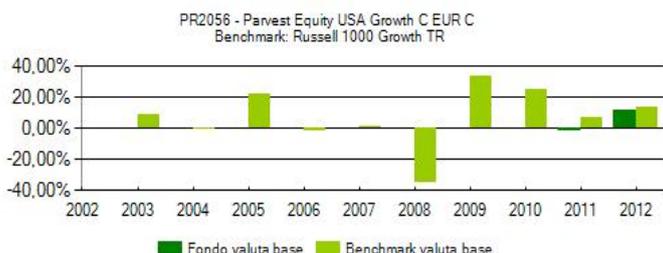
PR2056 - Parvest Equity USA Growth C EUR C

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	11,21%	4,63%	-	-	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
28/11/2008

Data inizio operatività:

21/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

1.110.274.064,00

Valore quota a fine anno*:

129,38

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

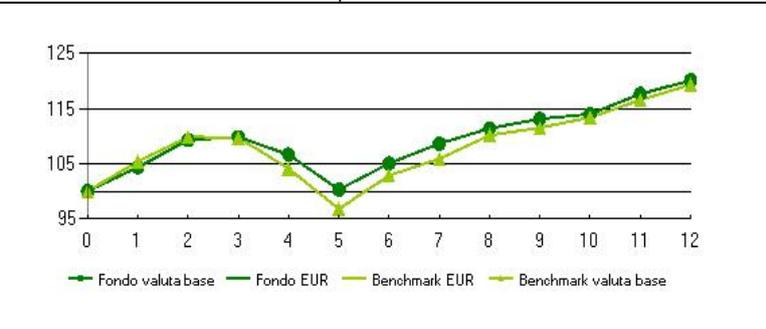
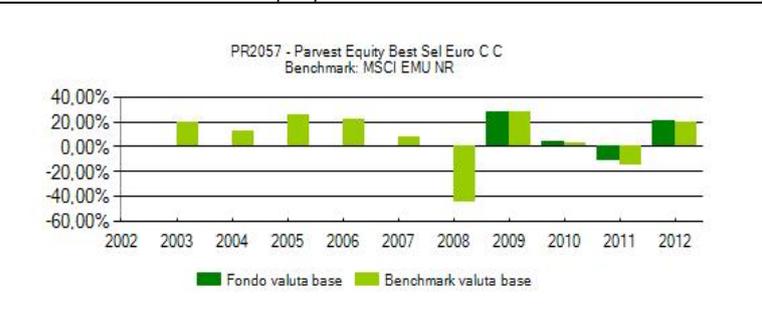
PR2057 - Parvest Equity Best Sel Euro C C

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,07%	3,29%	3,67%	9,03%	-
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 28/02/2008

Data inizio operatività:

24/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

768.706.064,00

Valore quota a fine anno*:

346,03

Quota parte**:

73%

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

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

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

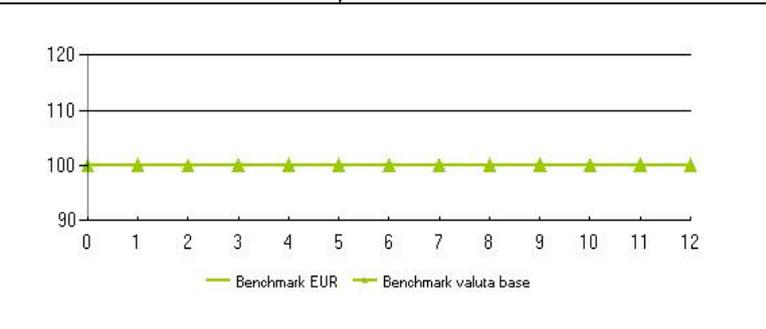
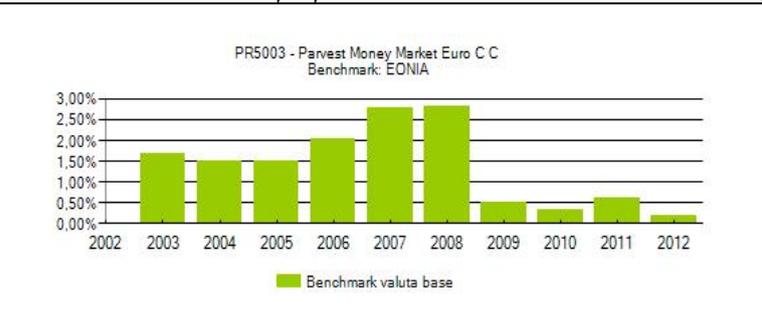
PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

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**:

73%

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

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

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

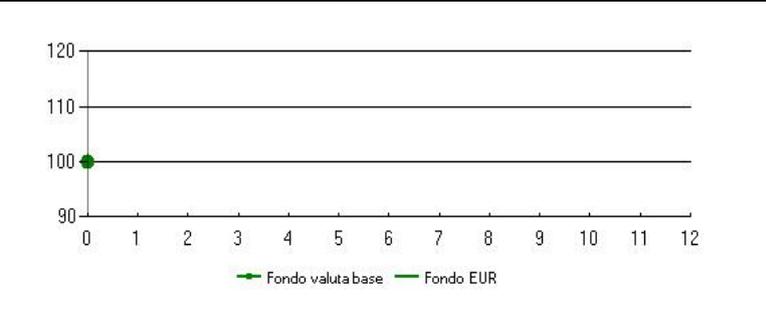
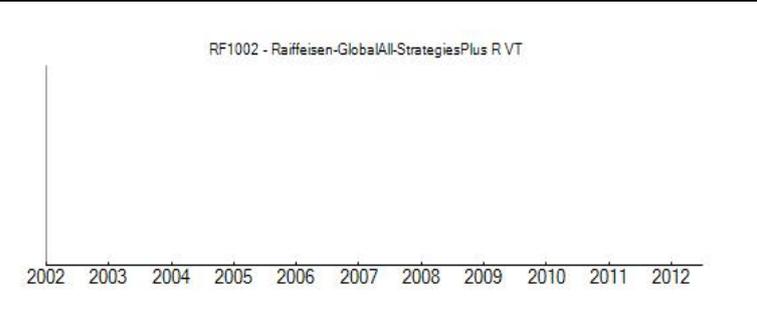
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT
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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

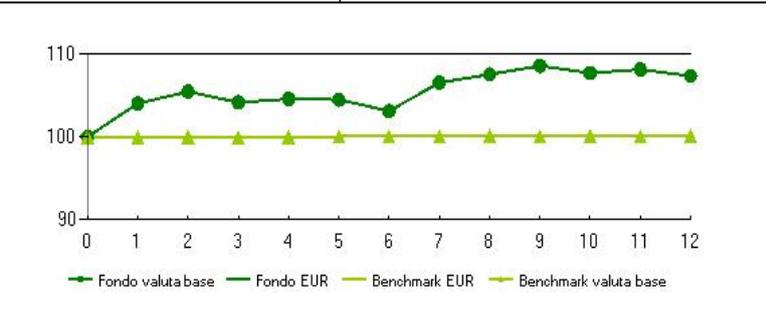
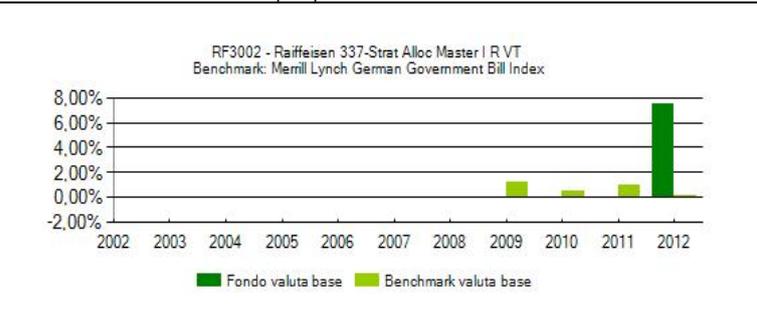
Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,60%

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

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	7,35%	-	-	-	-
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**: 73%

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

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

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

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

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

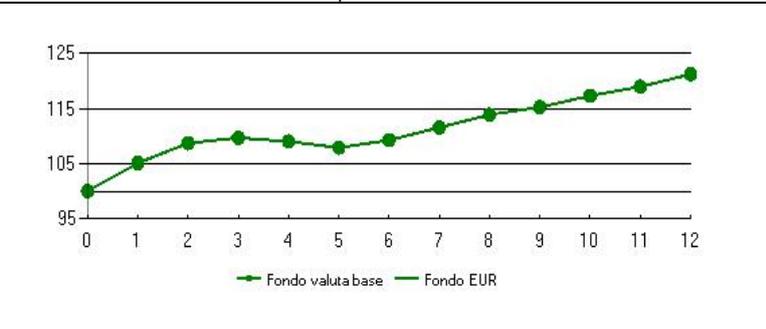
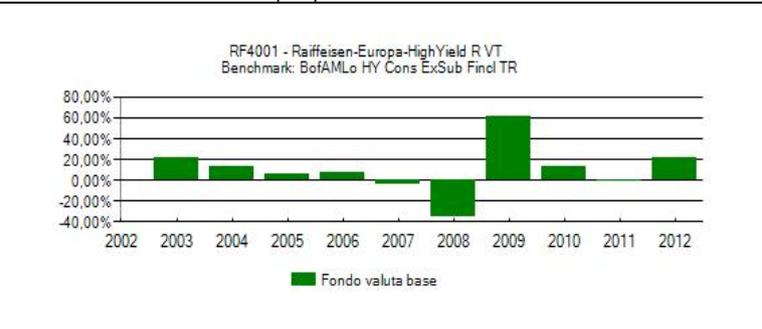
RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,19%	8,91%	10,23%	20,91%	6,75%

Data inizio operatività: 01/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 395.212.533,00
 Valore quota a fine anno*: 222,16
 Quota parte**: 73%

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

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

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

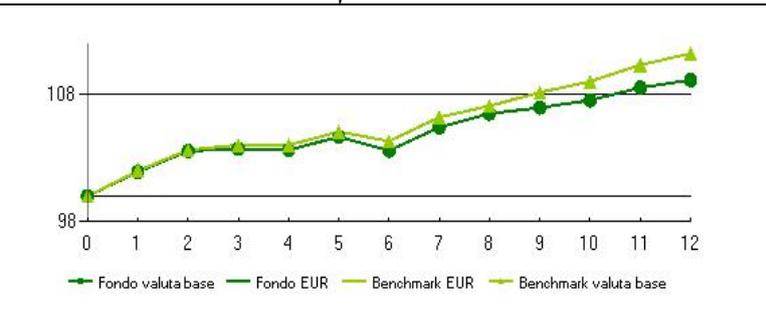
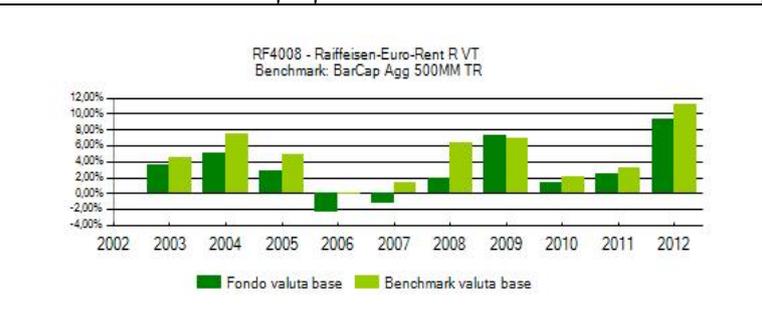
RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,1%	5,65%	4,21%	4,92%	4,31%
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**: 73%

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

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

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

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

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

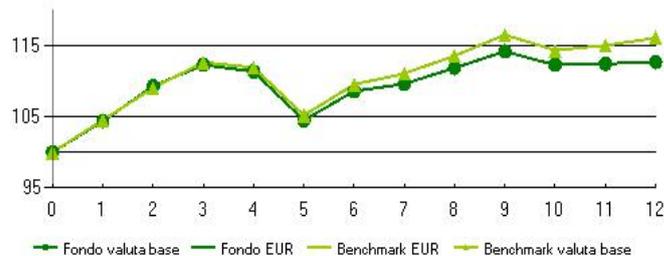
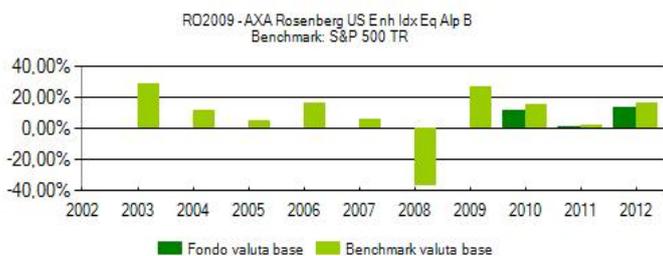
RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

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	12,61%	6,48%	7,81%	-	-
Benchmark	16%	8,84%	10,87%	14,58%	1,66%

Data inizio operatività: 21/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 599.872.923,00
 Valore quota a fine anno*: 17,55
 Quota parte**: 73%

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

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

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

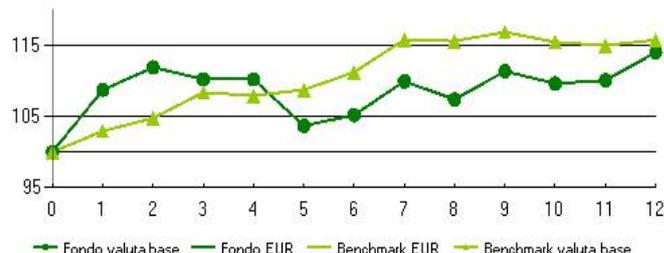
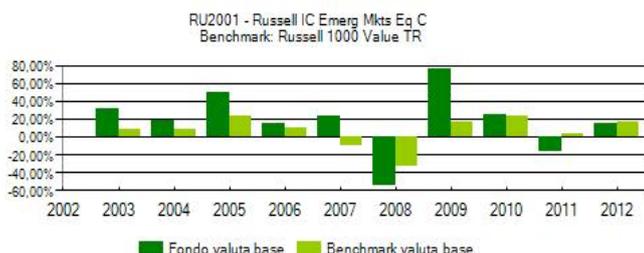
RU2001 - Russell IC Emerg Mkts Eq C

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 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,92%	-2,8%	5,46%	19,59%	-1%
Benchmark	15,7%	9,56%	14,03%	14,51%	2,69%

Data inizio operatività: 31/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.352.601.625,00
 Valore quota a fine anno*: 176,69
 Quota parte**: 73%

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

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

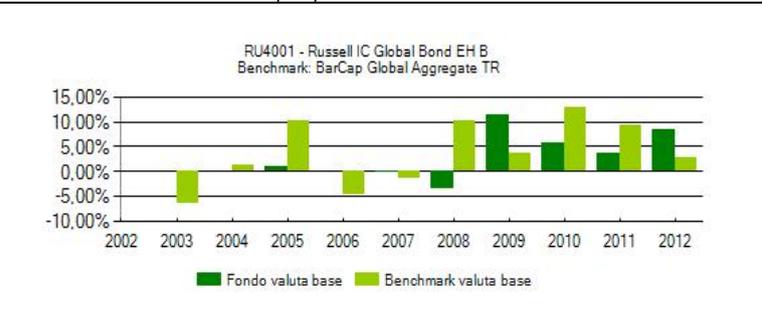
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RU4001 - Russell IC Global Bond EH B

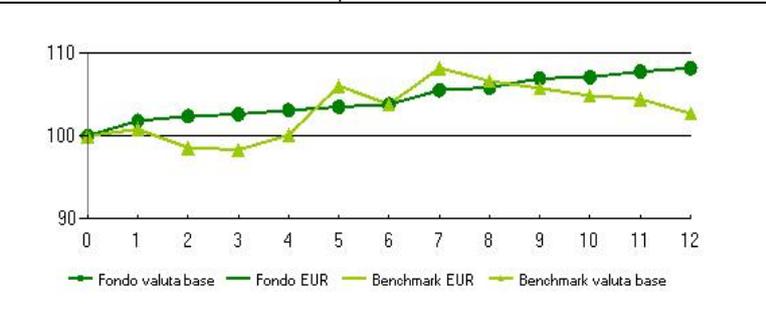
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	-	-	-	-	-
Benchmark	2,72%	5,9%	8,17%	7,01%	7,65%

Data inizio operatività: 30/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.502.717.879,00
 Valore quota a fine anno*: 14,46
 Quota parte**: 73%

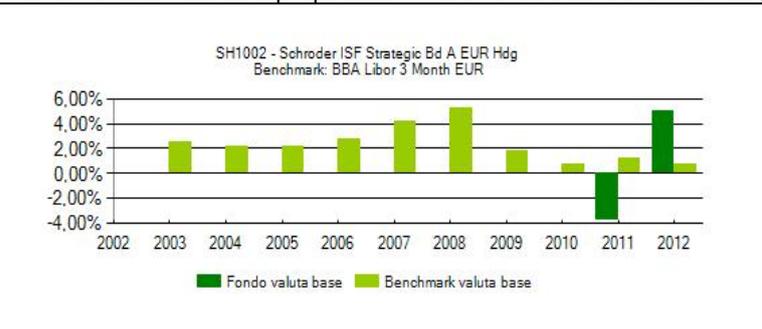
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

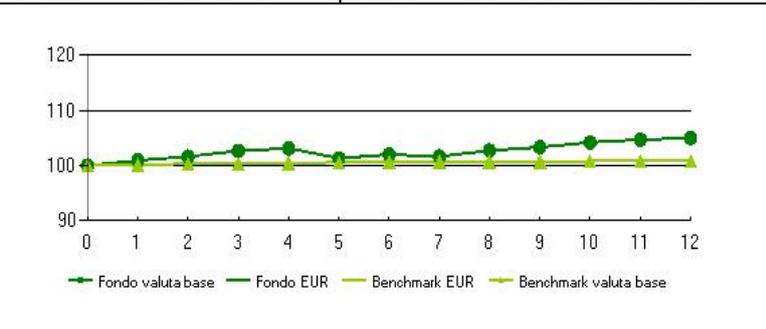
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,96%	0,54%	-	-	-
Benchmark	0,8%	1,03%	0,92%	1,14%	1,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010
 Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 897.799.391,00
 Valore quota a fine anno*: 133,34
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

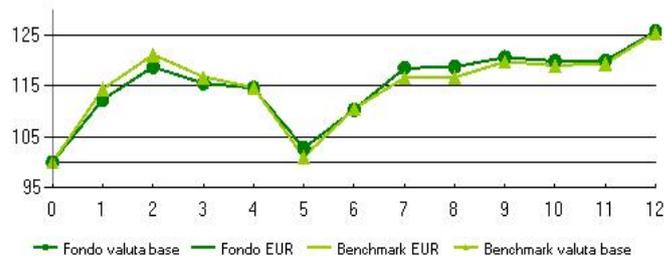
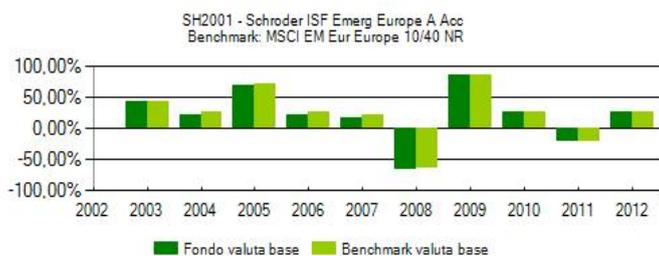
SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	25,66%	-0,91%	6,95%	22,33%	-4,89%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

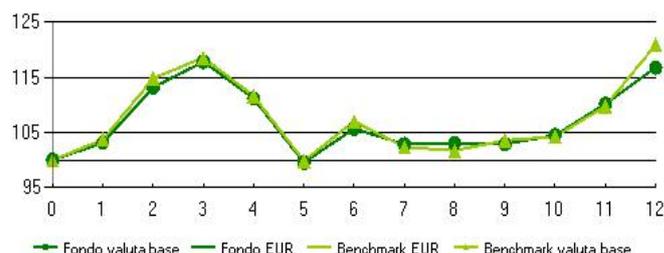
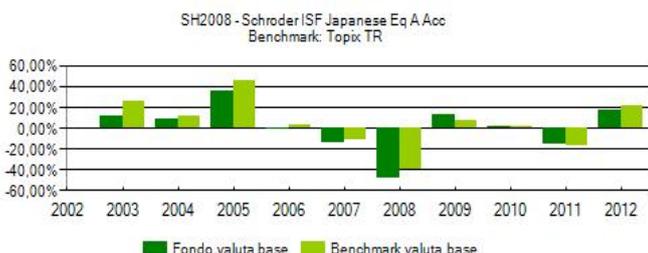
SH2008 - Schroder ISF Japanese Eq A Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Jpy

Durata: -

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	16,71%	-0,51%	-0,32%	2,82%	-10,18%
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**: 73%

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.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

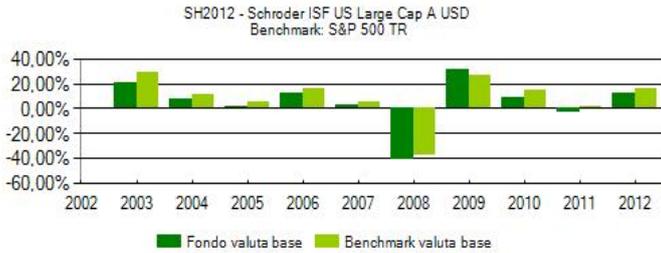
SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

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	12,47%	4,14%	5,51%	11,32%	-1,83%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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	20,3%	-0,34%	1,88%	9,29%	-4,83%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

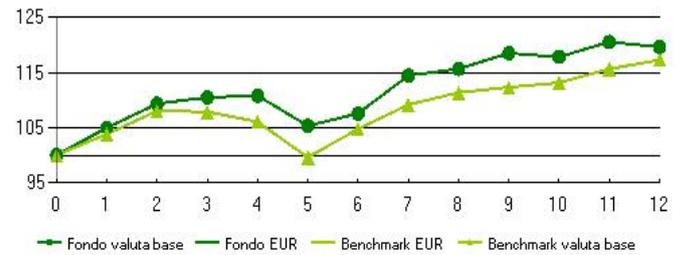
SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

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	19,59%	3,34%	7,67%	11,99%	-1,52%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

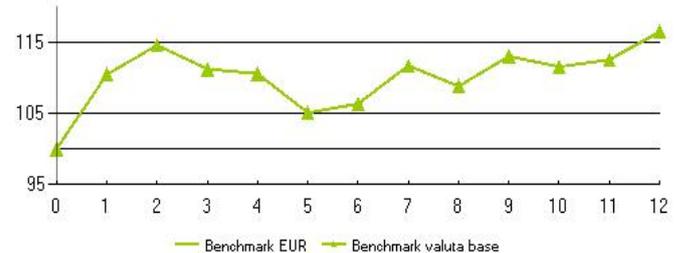
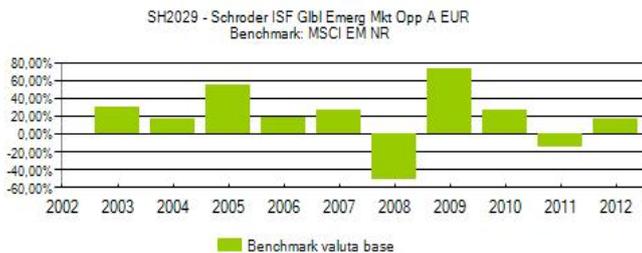
SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 19/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 852.169.479,00
 Valore quota a fine anno*: 13,06
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

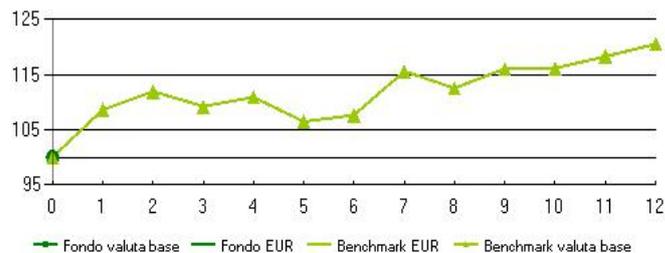
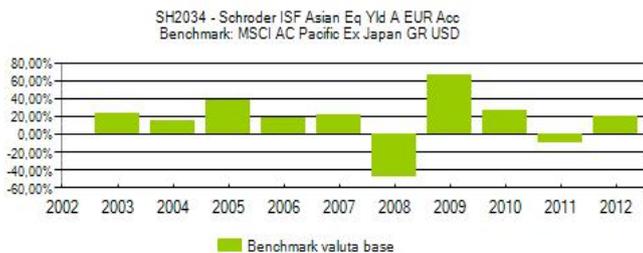
SH2034 - Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc

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 Pacific Ex Japan GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,52%	3,87%	10,9%	22,7%	3,46%

Data inizio operatività: 12/09/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.582.356.102,00
 Valore quota a fine anno*: 103,65
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

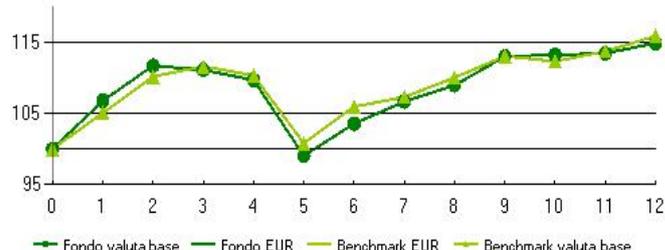
SH2035 - Schroder ISF Global Div Max A

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	14,81%	5,63%	4,93%	8,53%	-3,67%
Benchmark	15,83%	4,6%	6,93%	12,28%	-1,18%

Data inizio operatività: 13/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 596.555.082,00
 Valore quota a fine anno*: 8,47
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

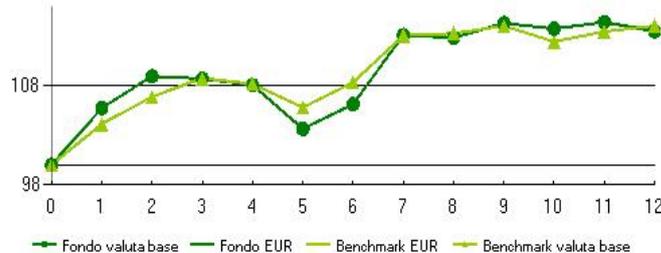
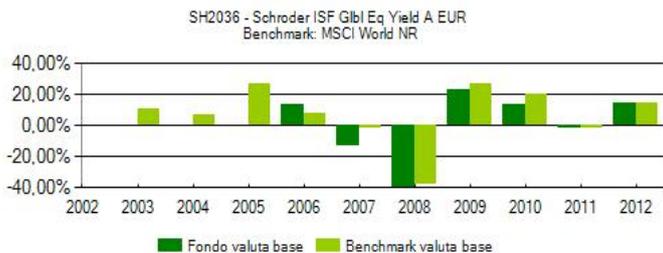
SH2036 - Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR

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 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,47%	5,42%	7,92%	11,34%	-1,29%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 17/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 176.799.875,00
 Valore quota a fine anno*: 93,59
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

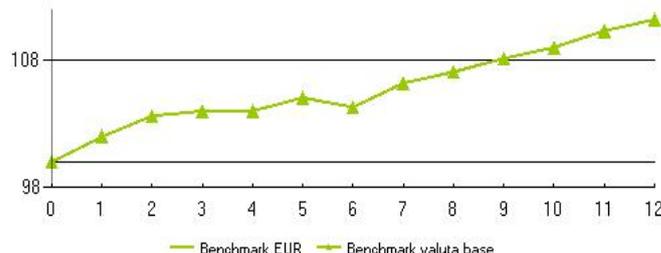
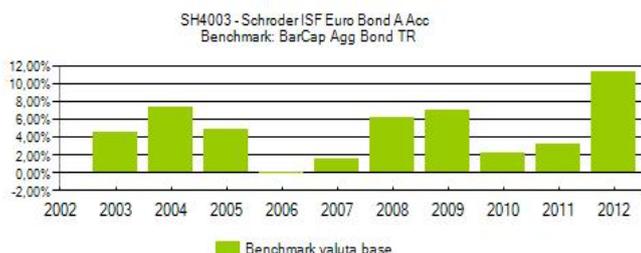
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

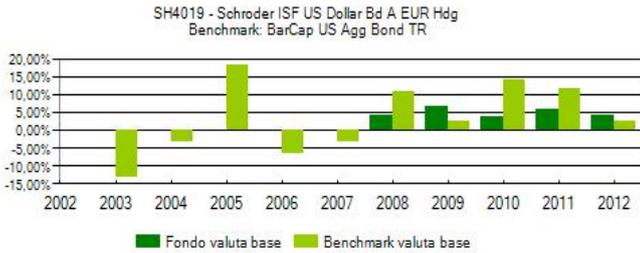
SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività: 13/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 978.520.748,00
 Valore quota a fine anno*: 142,20
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

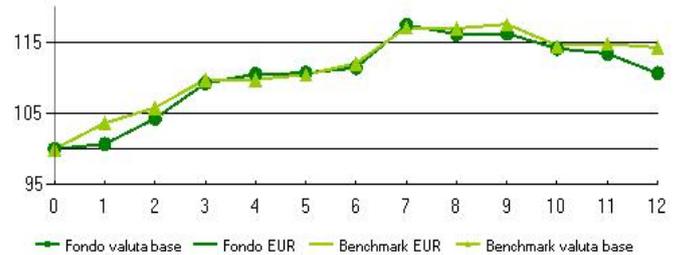
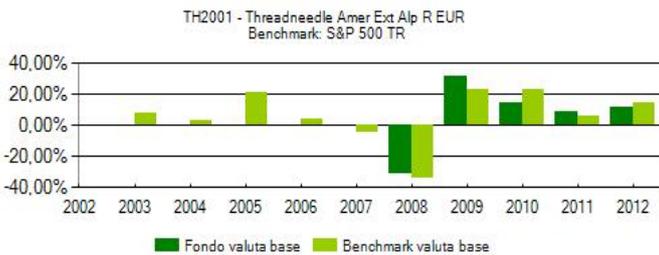
TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

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	10,58%	9,54%	10,97%	15,6%	4,44%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

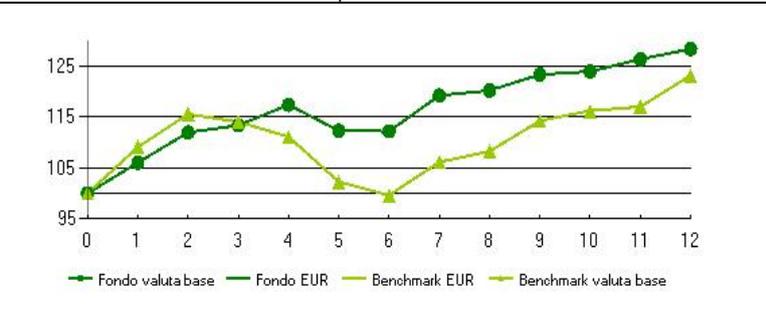
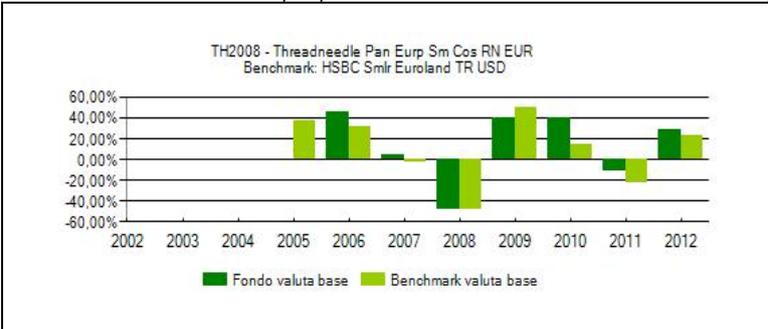
TH2008 - Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Euroland TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	28,3%	6,5%	16,21%	21,56%	2,54%
Benchmark	23,12%	-2,97%	2,2%	12,38%	-4,04%

Data inizio operatività: 21/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.105.778.036,00
 Valore quota a fine anno*: 1,53
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

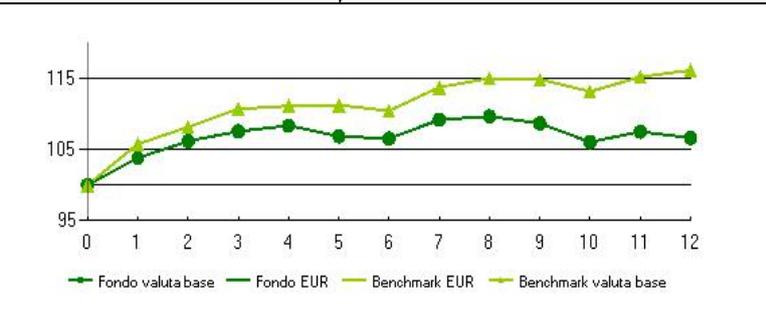
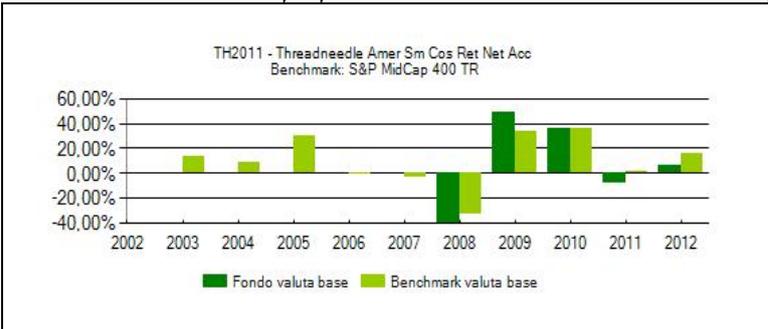
TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P MidCap 400 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,56%	-0,66%	9,95%	18,43%	3,68%
Benchmark	16,07%	8,57%	16,87%	20,73%	7,34%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 373.315.535,00
 Valore quota a fine anno*: 1,62
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

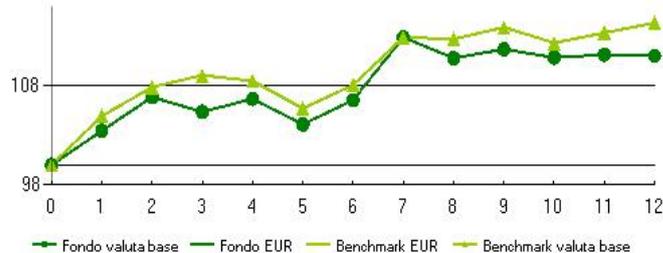
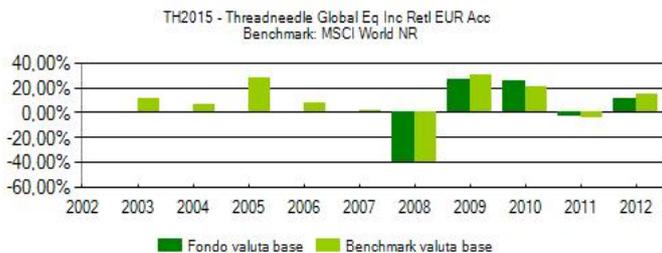
TH2015 - Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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	10,99%	3,66%	10,29%	13,99%	0,45%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2007

Data inizio operatività:

27/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

349.404.466,00

Valore quota a fine anno*:

1,54

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

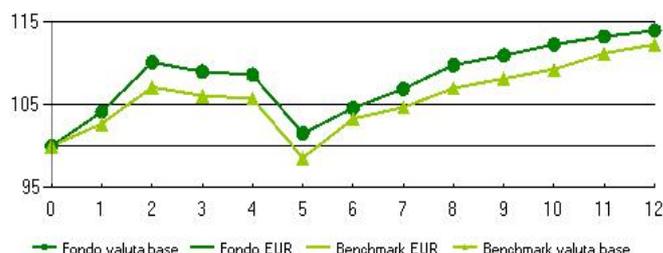
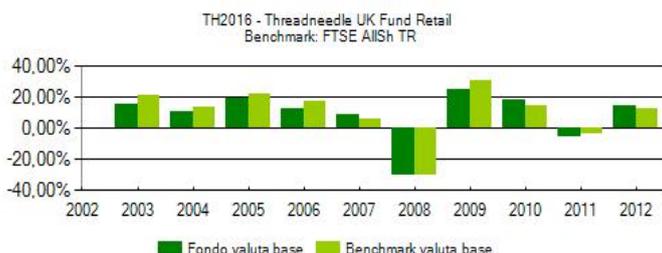
TH2016 - Threadneedle UK Fund Retail

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Gbp

Durata: -

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	13,96%	3,65%	8,08%	11,86%	1,84%
Benchmark	12,30%	4,12%	7,48%	12,74%	2,51%

Data inizio operatività:

30/09/1985

Patrimonio netto a fine anno*:

1.255.769.901,00

Valore quota a fine anno*:

0,92

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

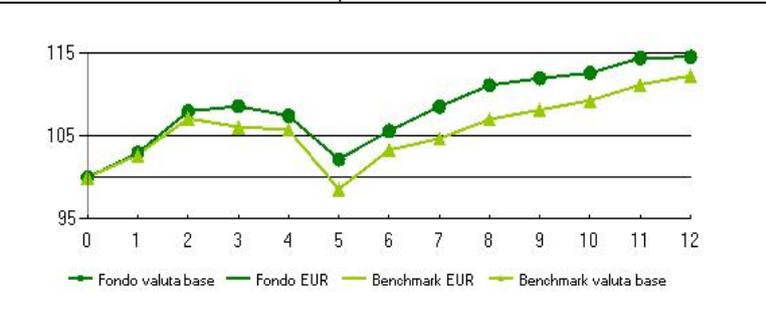
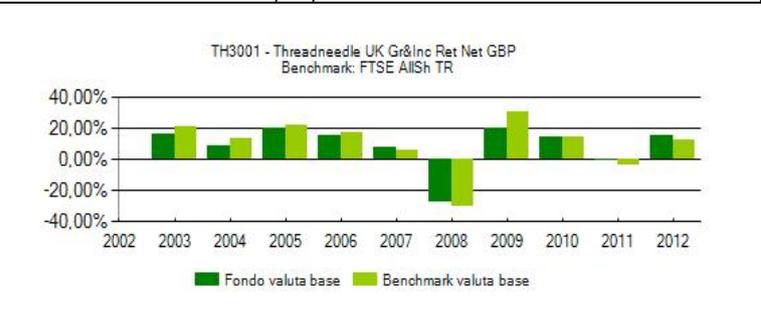
TH3001 - Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP

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	14,52%	6,26%	8,59%	11,28%	2,2%
Benchmark	12,3%	4,12%	7,48%	12,74%	2,51%

Data inizio operatività: 28/11/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 210.639.563,00
 Valore quota a fine anno*: 0,66
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

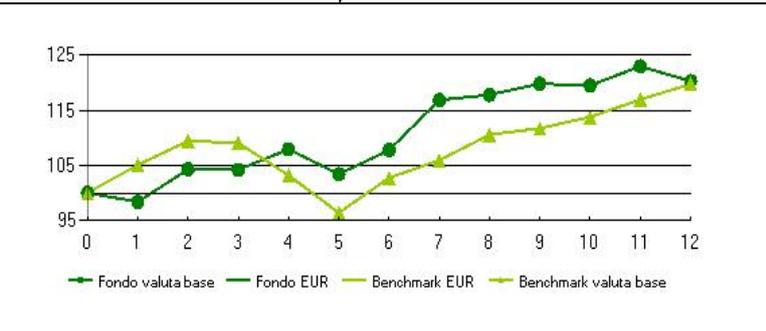
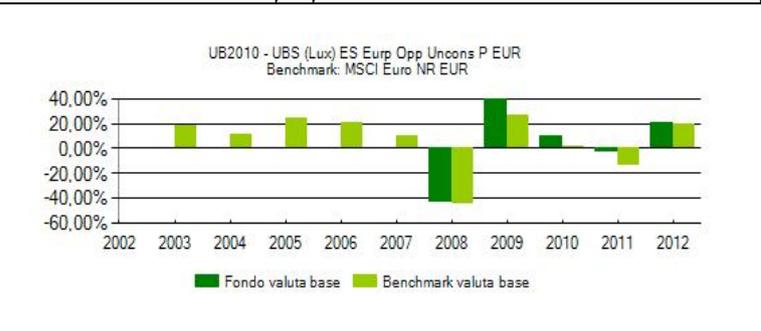
UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR

Valuta base: Eur

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,26%	7,95%	8,42%	15,35%	0,18%
Benchmark	19,74%	1,63%	1,32%	7,18%	-5,9%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 68.837.540,00
 Valore quota a fine anno*: 0,00
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

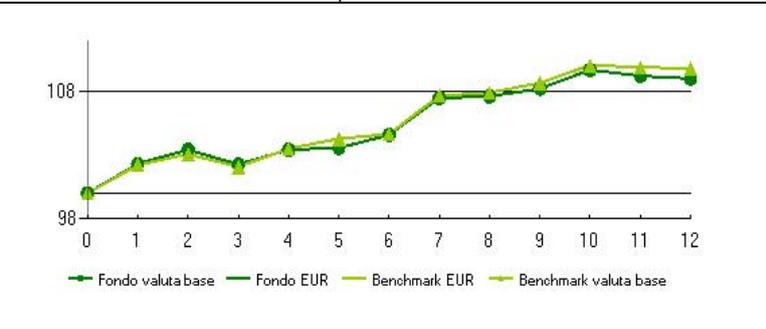
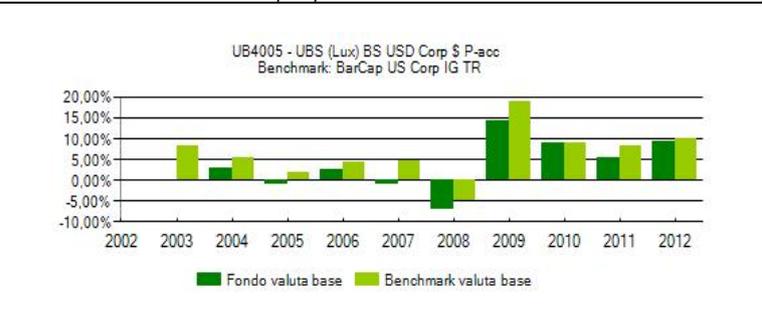
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ 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 : 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	8,99%	7,16%	7,69%	9,25%	5,77%
Benchmark	9,82%	8,98%	8,98%	11,33%	7,87%

Data inizio operatività: 22/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 860.771.724,00
 Valore quota a fine anno*: 16,24
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

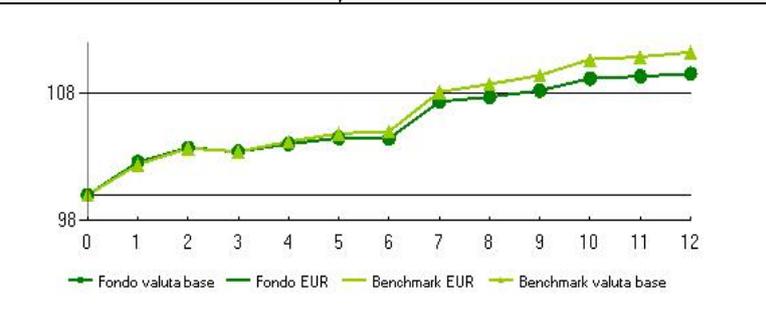
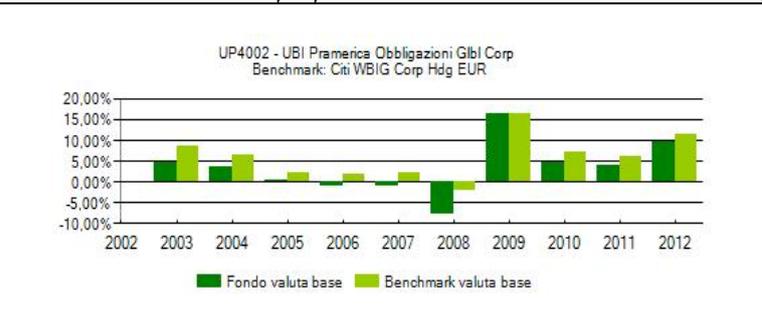
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UP4002 - UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp
Valuta base: Eur
Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Citi WBIG Corp Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,51%	6,67%	5,96%	8,43%	5%
Benchmark	11,21%	8,6%	8,12%	10,1%	7,51%

Data inizio operatività: 26/04/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 398.479.623,00
 Valore quota a fine anno*: 8,44
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

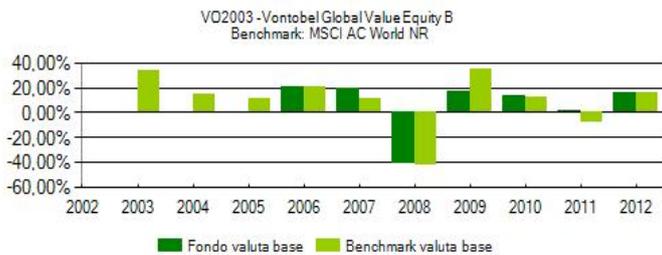
VO2003 - Vontobel Global Value Equity B

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	15,44%	8,47%	9,93%	11,72%	-1,27%
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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

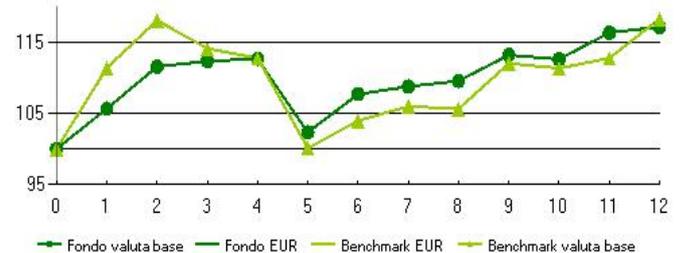
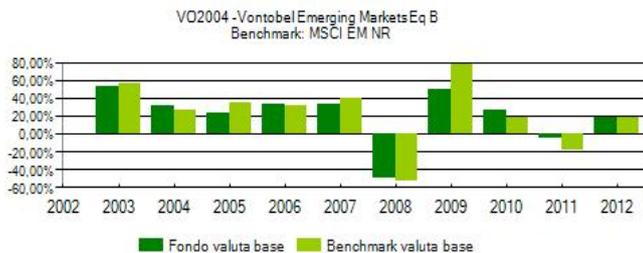
VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

Valuta base: Usd

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,09%	5,43%	11,96%	20,19%	1,43%
Benchmark	18,22%	-1,8%	4,66%	19,61%	-0,92%

Data inizio operatività: 03/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.485.286.779,00
 Valore quota a fine anno*: 709,19
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

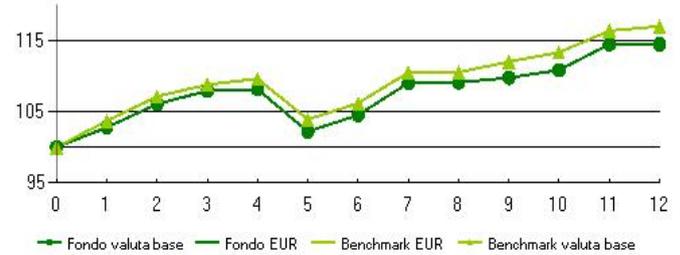
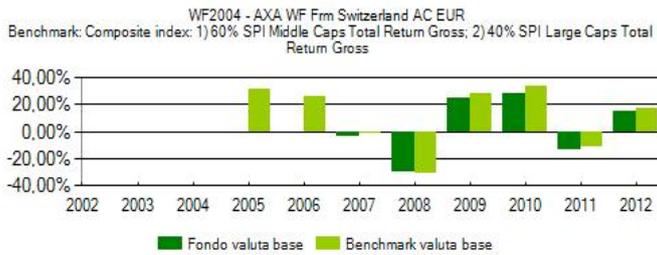
WF2004 - AXA WF Frm Switzerland AC EUR

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	14,4%	-0,6%	7,89%	11,67%	1,83%
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**:

73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

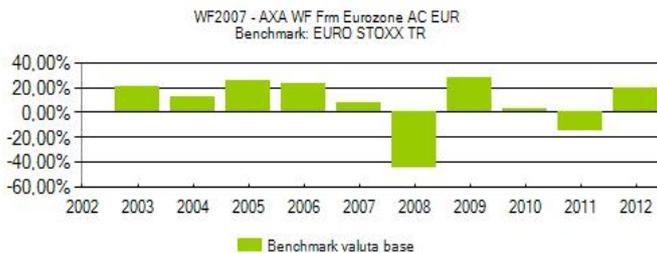
WF2007 - AXA WF Frm Eurozone AC EUR

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**:

73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

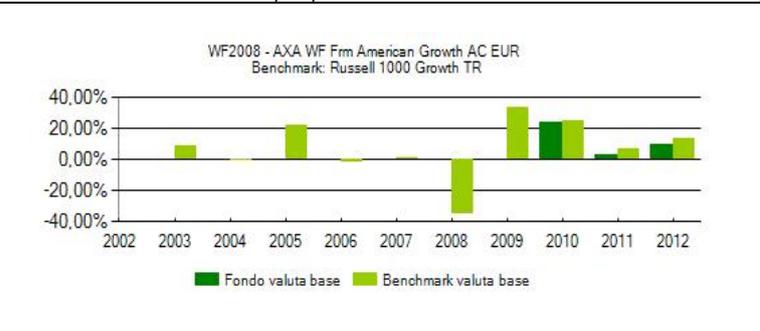
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2008 - AXA WF Frm American Growth AC EUR

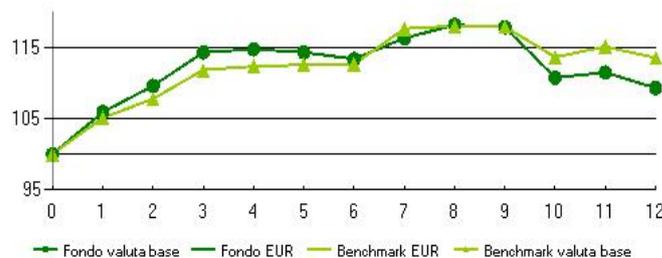
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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	9,25%	6,11%	11,49%	-	-
Benchmark	13,49%	9,72%	14,54%	18,88%	5,28%

Data inizio operatività: 01/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 402.179.030,00
 Valore quota a fine anno*: 159,76
 Quota parte**: 73%

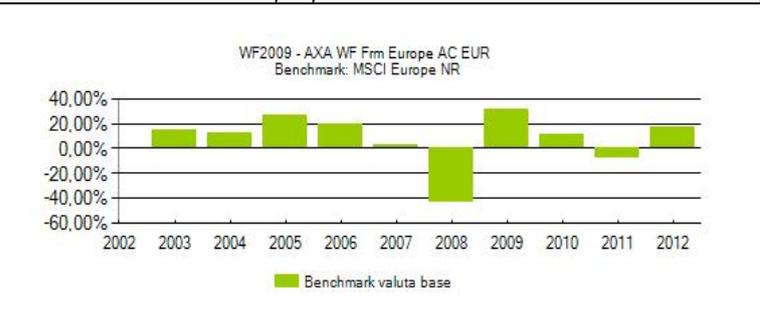
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2009 - AXA WF Frm Europe AC EUR

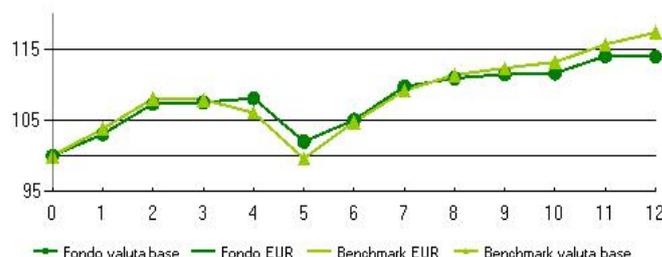
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

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: 19/02/2013

Data inizio operatività: 23/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 375.278.096,00
 Valore quota a fine anno*: 175,70
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

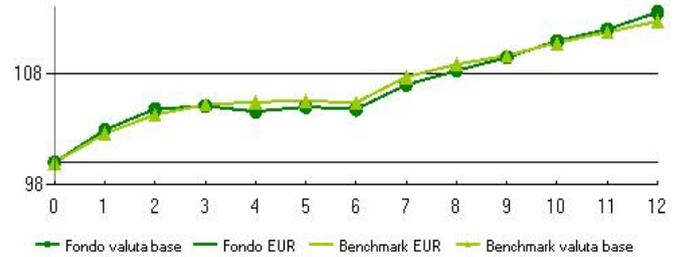
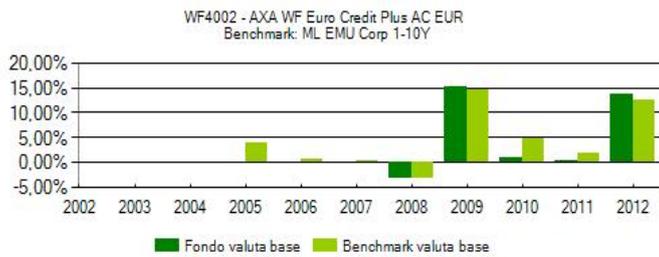
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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	13,47%	6,75%	4,81%	7,26%	5,11%
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**:

73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

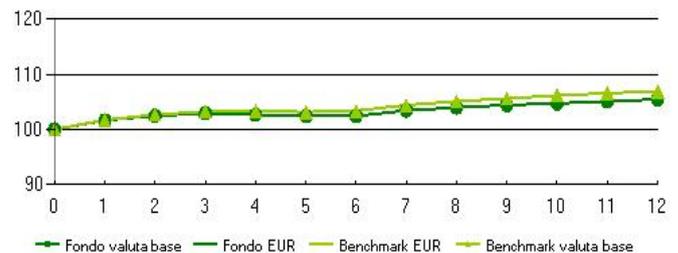
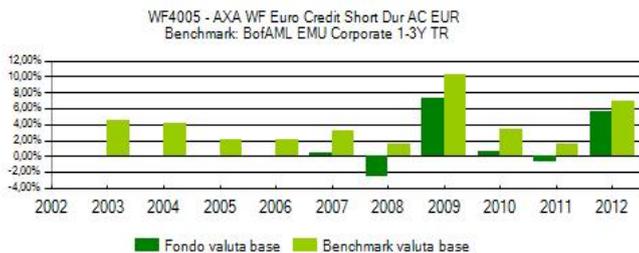
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur 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 : BofAML EMU Corporate 1-3Y TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,44%	2,36%	1,74%	3,05%	1,93%
Benchmark	6,92%	4,19%	3,91%	5,46%	4,68%

Data inizio operatività:

18/04/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.161.954.107,00

Valore quota a fine anno*:

124,77

Quota parte**:

73%

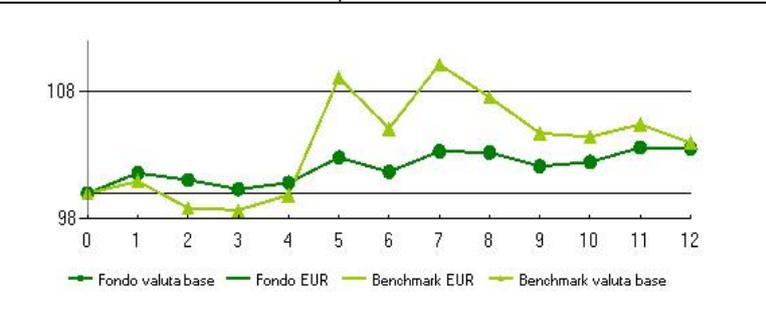
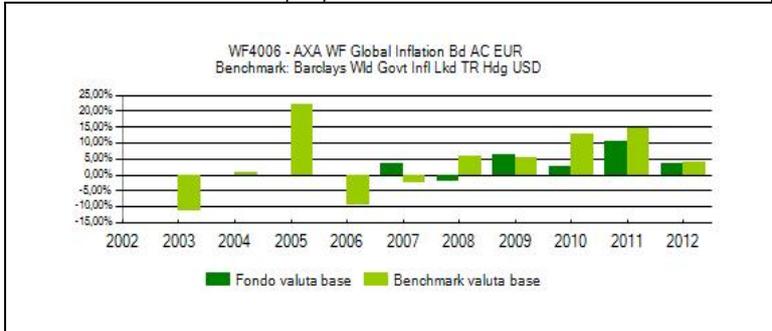
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



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	3,5%	6,89%	5,37%	5,6%	4,07%
Benchmark	3,97%	9,25%	10,41%	9,14%	8,45%

Data inizio operatività: 05/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.583.522.853,00
 Valore quota a fine anno*: 139,23
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER) COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLE PROPOSTE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportato per ogni proposta di investimento il Total Expense Ratio (TER) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo esterno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Qualora una voce di spesa non sia disponibile il dato non verrà visualizzato.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio della proposta di investimento, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione non tiene conto inoltre degli oneri gravanti direttamente sull'investitore contraente di cui alla Parte I, sez C, par. 19.1.

Il TER include anche i costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per *l'Attività di gestione e l'Attività di salvaguardia del contratto* su base annua applicata dall'Impresa. Il costo è quindi diminuito della percentuale minima di Utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, ipotizzando che in tutti gli anni tale percentuale sia rimasta invariata e pari al livello rappresentato nell'ultimo anno.

TER (Total Expense Ratio)

AD2009 Data inizio operatività: 12/02/1999		AD4004 Data inizio operatività: 15/08/2001	
Anno 2010	3,06%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,01%	Anno 2011	3,09%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
AE3003 Data inizio operatività: 31/10/1995		AG2038 Data inizio operatività: 24/06/2011	
Anno 2010	3,89%	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	4,02%	Anno 2012	-
AG4020 Data inizio operatività: 13/07/2011		AV4004 Data inizio operatività: 26/11/2012	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	3,00%	Anno 2012	-
AV5001 Data inizio operatività: 27/08/2009		AZ2001 Data inizio operatività: 16/10/2006	
Anno 2010	1,31%	Anno 2010	3,96%
Anno 2011	1,31%	Anno 2011	3,96%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,96%
AZ2003 Data inizio operatività: 16/10/2006		AZ2004 Data inizio operatività: 16/10/2006	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,84%
Anno 2011	3,80%	Anno 2011	3,84%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,84%
AZ2005 Data inizio operatività: 10/03/2009		AZ4002 Data inizio operatività: 15/12/2009	
Anno 2010	3,83%	Anno 2010	3,26%
Anno 2011	3,85%	Anno 2011	3,26%
Anno 2012	3,83%	Anno 2012	3,26%
AZ4003 Data inizio operatività: 23/03/2006		AZ4004 Data inizio operatività: 26/02/1999	
Anno 2010	3,03%	Anno 2010	3,06%
Anno 2011	-	Anno 2011	3,06%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,06%
AZ4005 Data inizio operatività: 26/10/1998		BN4001 Data inizio operatività: 30/06/2010	
Anno 2010	3,00%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,97%	Anno 2011	3,04%
Anno 2012	2,93%	Anno 2012	2,95%
BSEL01 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL01SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	4,00%
Anno 2011	-	Anno 2011	4,00%
Anno 2012	3,99%	Anno 2012	4,00%
BSEL02 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL02SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL03 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL03SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL04 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL05 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL06 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL06SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL07 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL07SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL08 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL08SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-

BSEL09 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL09 SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL10 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL11 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,87%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,87%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,87%
BSEL12 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL13 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,71%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL13 SL Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL14 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL15 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL16 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,71%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
BSEL17 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL18 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CA3001 Data inizio operatività: 07/11/1989		CA3002 Data inizio operatività: 31/03/2011	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,40%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,45%	Anno 2012	-
CG2001 Data inizio operatività: 02/04/2012		CG2002 Data inizio operatività: 04/04/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CG2003 Data inizio operatività: 14/06/2012		CSTR01 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR01 SL Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR02 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR03 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR03 SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR04 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR05 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR05 SL Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR06 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR07 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR07 SL Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR08 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR09 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CSTR10 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR10 SL Data inizio operatività: 08/07/2013	

Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003		DE4007 Data inizio operatività: 14/02/2012	
Anno 2010	3,68%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,34%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,10%	Anno 2012	-
DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990		DW2009 Data inizio operatività: 01/07/2010	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,63%
Anno 2011	1,59%	Anno 2011	3,63%
Anno 2012	1,71%	Anno 2012	3,63%
DW2011 Data inizio operatività: 14/01/2008		DW4002 Data inizio operatività: 03/06/2002	
Anno 2010	3,67%	Anno 2010	2,47%
Anno 2011	3,64%	Anno 2011	2,47%
Anno 2012	3,67%	Anno 2012	2,47%
EA2005 Data inizio operatività: 27/07/2009		EC2002 Data inizio operatività: 12/12/2007	
Anno 2010	3,50%	Anno 2010	4,03%
Anno 2011	3,41%	Anno 2011	4,03%
Anno 2012	3,37%	Anno 2012	4,03%
ED2002 Data inizio operatività: 05/12/2006		ED2003 Data inizio operatività: 02/09/1999	
Anno 2010	-	Anno 2010	4,24%
Anno 2011	4,59%	Anno 2011	4,15%
Anno 2012	-	Anno 2012	4,22%
FA2004 Data inizio operatività: 31/10/2011		FF2021 Data inizio operatività: 16/11/1988	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	-	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	4,12%	Anno 2012	3,90%
FF2032 Data inizio operatività: 23/05/2003		FF2034 Data inizio operatività: 20/10/2000	
Anno 2010	3,90%	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	3,90%	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	3,90%	Anno 2012	3,90%
FF2073 Data inizio operatività: 09/12/2008		FF2075 Data inizio operatività: 23/10/2009	
Anno 2010	4,00%	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	4,00%	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	3,90%	Anno 2012	3,90%
FF2076 Data inizio operatività: 16/05/2008		FF2077 Data inizio operatività: 25/06/2007	
Anno 2010	3,74%	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	3,94%	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	3,74%	Anno 2012	3,90%
FF4002 Data inizio operatività: 14/03/1997		FF4018 Data inizio operatività: 27/02/2009	
Anno 2010	3,09%	Anno 2010	2,68%
Anno 2011	3,09%	Anno 2011	2,68%
Anno 2012	3,09%	Anno 2012	2,68%
FT2001 Data inizio operatività: 03/04/2000		FT2015 Data inizio operatività: 14/05/2001	
Anno 2010	3,82%	Anno 2010	4,25%
Anno 2011	3,81%	Anno 2011	4,25%
Anno 2012	3,81%	Anno 2012	4,25%
FT2029 Data inizio operatività: 29/12/2000		FT2031 Data inizio operatività: 03/12/2001	
Anno 2010	3,82%	Anno 2010	3,85%
Anno 2011	3,82%	Anno 2011	3,83%
Anno 2012	3,82%	Anno 2012	3,84%
FT2032 Data inizio operatività: 03/04/2000		FT3001 Data inizio operatività: 27/05/2005	
Anno 2010	3,84%	Anno 2010	3,51%
Anno 2011	3,82%	Anno 2011	3,51%
Anno 2012	3,83%	Anno 2012	3,51%
FT4012 Data inizio operatività: 10/04/2007		FT4013 Data inizio operatività: 10/04/2007	
Anno 2010	2,98%	Anno 2010	2,98%
Anno 2011	2,99%	Anno 2011	2,98%
Anno 2012	2,98%	Anno 2012	2,98%
FT4016 Data inizio operatività: 05/07/1991		GS4011 Data inizio operatività: 14/11/2005	
Anno 2010	3,33%	Anno 2010	2,85%

Anno 2011	3,28%	Anno 2011	2,85%
Anno 2012	3,29%	Anno 2012	2,85%
GS4012 Data inizio operatività: 12/10/2007		GS4015 Data inizio operatività: 29/06/2007	
Anno 2010	3,00%	Anno 2010	3,21%
Anno 2011	3,00%	Anno 2011	3,21%
Anno 2012	3,00%	Anno 2012	3,21%
HE2006 Data inizio operatività: 19/11/2001		HE2011 Data inizio operatività: 29/10/2004	
Anno 2010	4,06%	Anno 2010	3,76%
Anno 2011	4,07%	Anno 2011	3,76%
Anno 2012	4,03%	Anno 2012	3,76%
HE2015 Data inizio operatività: 18/12/2009		HS2015 Data inizio operatività: 05/11/2004	
Anno 2010	2,97%	Anno 2010	3,85%
Anno 2011	2,95%	Anno 2011	3,85%
Anno 2012	2,45%	Anno 2012	3,85%
HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003		HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010	
Anno 2010	3,11%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,91%	Anno 2011	3,10%
Anno 2012	2,81%	Anno 2012	3,10%
HS4009 Data inizio operatività: 19/05/1999		HS4010 Data inizio operatività: 14/11/2012	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	2,84%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
IL2025 Data inizio operatività: 22/05/2000		IL2044 Data inizio operatività: 25/06/2007	
Anno 2010	4,13%	Anno 2010	4,16%
Anno 2011	4,15%	Anno 2011	4,16%
Anno 2012	4,14%	Anno 2012	4,16%
IL2047 Data inizio operatività: 24/10/2008		IL2048 Data inizio operatività: 01/04/2005	
Anno 2010	4,22%	Anno 2010	-
Anno 2011	4,18%	Anno 2011	-
Anno 2012	4,15%	Anno 2012	-
JA2009 Data inizio operatività: 30/11/2000		JA3001 Data inizio operatività: 31/12/1999	
Anno 2010	-	Anno 2010	4,03%
Anno 2011	4,44%	Anno 2011	4,03%
Anno 2012	-	Anno 2012	4,03%
JA4001 Data inizio operatività: 31/12/1999		JB2020 Data inizio operatività: 28/11/1991	
Anno 2010	3,59%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,58%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,58%	Anno 2012	-
JB2021 Data inizio operatività: 01/07/1990		JB4006 Data inizio operatività: 20/10/1997	
Anno 2010	4,14%	Anno 2010	-
Anno 2011	4,18%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4009 Data inizio operatività: 01/07/1990		JB4012 Data inizio operatività: 28/04/2000	
Anno 2010	2,96%	Anno 2010	3,32%
Anno 2011	2,98%	Anno 2011	3,36%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4015 Data inizio operatività: 30/04/2003		JB4016 Data inizio operatività: 30/04/2004	
Anno 2010	3,12%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,22%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991		JP2009 Data inizio operatività: 05/07/1984	
Anno 2010	1,58%	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,90%
JP2018 Data inizio operatività: 24/02/2005		JP2019 Data inizio operatività: 04/10/2010	
Anno 2010	3,90%	Anno 2010	3,90%
Anno 2011	3,90%	Anno 2011	3,90%
Anno 2012	3,90%	Anno 2012	3,90%
JP3001 Data inizio operatività: 18/07/1995		JP3003 Data inizio operatività: 11/12/2008	
Anno 2010	3,47%	Anno 2010	3,35%
Anno 2011	3,47%	Anno 2011	3,35%

Anno 2012	3,47%	Anno 2012	3,35%
JP4009 Data inizio operatività: 16/01/1995		JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007	
Anno 2010	1,69%	Anno 2010	2,80%
Anno 2011	1,69%	Anno 2011	2,80%
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	2,80%
LLIQUI Data inizio operatività: 30/04/2008		LM2001 Data inizio operatività: 01/10/2008	
Anno 2010	1,37%	Anno 2010	4,01%
Anno 2011	1,36%	Anno 2011	4,01%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	4,01%
LM4001 Data inizio operatività: 12/02/2008		LM4002 Data inizio operatività: 18/01/2008	
Anno 2010	2,98%	Anno 2010	2,96%
Anno 2011	2,96%	Anno 2011	2,96%
Anno 2012	2,96%	Anno 2012	2,96%
LM4003 Data inizio operatività: 05/01/2010		LO4013 Data inizio operatività: 02/09/2009	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,75%
Anno 2011	3,22%	Anno 2011	2,75%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,75%
ME2003 Data inizio operatività: 02/01/2002		ME2011 Data inizio operatività: 03/09/2010	
Anno 2010	3,92%	Anno 2010	-
Anno 2011	4,01%	Anno 2011	-
Anno 2012	4,01%	Anno 2012	-
ME2012 Data inizio operatività: 18/04/2008		ME4004 Data inizio operatività: 05/09/2003	
Anno 2010	3,98%	Anno 2010	2,74%
Anno 2011	3,94%	Anno 2011	2,74%
Anno 2012	3,94%	Anno 2012	2,74%
ME4005 Data inizio operatività: 26/02/2007		MF2004 Data inizio operatività: 01/10/2002	
Anno 2010	3,09%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,09%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,09%	Anno 2012	-
MF4001 Data inizio operatività: 01/02/2011		MF4002 Data inizio operatività: 26/09/2005	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
MG2001 Data inizio operatività: 31/12/1969		MG2002 Data inizio operatività: 17/11/2000	
Anno 2010	3,66%	Anno 2010	3,82%
Anno 2011	3,65%	Anno 2011	3,82%
Anno 2012	3,65%	Anno 2012	3,82%
MG2005 Data inizio operatività: 18/07/2008		MG3001 Data inizio operatività: 20/04/2007	
Anno 2010	3,86%	Anno 2010	3,37%
Anno 2011	3,82%	Anno 2011	3,44%
Anno 2012	3,85%	Anno 2012	3,37%
MG4001 Data inizio operatività: 13/01/2003		MG4002 Data inizio operatività: 15/10/1999	
Anno 2010	2,78%	Anno 2010	2,91%
Anno 2011	2,76%	Anno 2011	2,91%
Anno 2012	2,76%	Anno 2012	2,91%
ML1002 Data inizio operatività: 27/02/2009		ML2003 Data inizio operatività: 04/01/1999	
Anno 2010	4,06%	Anno 2010	3,84%
Anno 2011	4,47%	Anno 2011	3,84%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,84%
ML2018 Data inizio operatività: 30/11/1993		ML2024 Data inizio operatività: 28/02/2006	
Anno 2010	3,83%	Anno 2010	3,82%
Anno 2011	3,81%	Anno 2011	3,82%
Anno 2012	3,81%	Anno 2012	3,82%
ML2035 Data inizio operatività: 12/11/2010		ML2036 Data inizio operatività: 14/10/2005	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,72%
Anno 2011	3,85%	Anno 2011	3,72%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,72%
ML2037 Data inizio operatività: 14/10/2002		ML3002 Data inizio operatività: 01/07/2002	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,62%
Anno 2011	4,07%	Anno 2011	3,62%
Anno 2012	2,29%	Anno 2012	3,62%

ML4005 Data inizio operatività: 31/03/1994		ML4007 Data inizio operatività: 04/01/1999	
Anno 2010	2,67%	Anno 2010	3,77%
Anno 2011	2,67%	Anno 2011	3,77%
Anno 2012	3,78%	Anno 2012	3,77%
MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000		MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997	
Anno 2010	4,01%	Anno 2010	3,81%
Anno 2011	3,97%	Anno 2011	3,73%
Anno 2012	4,62%	Anno 2012	3,39%
MS2025 Data inizio operatività: 01/12/2005		MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000	
Anno 2010	3,83%	Anno 2010	3,14%
Anno 2011	3,71%	Anno 2011	3,14%
Anno 2012	3,24%	Anno 2012	3,14%
ND2002 Data inizio operatività: 04/05/1992		ND2003 Data inizio operatività: 02/01/2006	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	3,71%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
ND2004 Data inizio operatività: 05/03/2007		ND4005 Data inizio operatività: 02/01/2006	
Anno 2010	3,94%	Anno 2010	-
Anno 2011	3,93%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,91%	Anno 2012	-
PI2033 Data inizio operatività: 12/12/2008		PI4003 Data inizio operatività: 28/06/2000	
Anno 2010	3,73%	Anno 2010	2,96%
Anno 2011	3,79%	Anno 2011	2,96%
Anno 2012	3,85%	Anno 2012	2,96%
PI4020 Data inizio operatività: 27/02/2006		PI4021 Data inizio operatività: 21/11/2005	
Anno 2010	2,81%	Anno 2010	3,06%
Anno 2011	2,82%	Anno 2011	3,06%
Anno 2012	2,86%	Anno 2012	3,06%
PM4003 Data inizio operatività: 17/12/2002		PM4004 Data inizio operatività: 12/03/1998	
Anno 2010	2,79%	Anno 2010	2,49%
Anno 2011	2,79%	Anno 2011	2,49%
Anno 2012	2,79%	Anno 2012	2,49%
PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005		PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003	
Anno 2010	2,55%	Anno 2010	2,49%
Anno 2011	2,55%	Anno 2011	2,49%
Anno 2012	2,55%	Anno 2012	2,49%
PM4016 Data inizio operatività: 02/07/2009		PM4018 Data inizio operatività: 03/07/2007	
Anno 2010	3,13%	Anno 2010	2,95%
Anno 2011	3,13%	Anno 2011	2,95%
Anno 2012	3,13%	Anno 2012	2,95%
PM4020 Data inizio operatività: 31/03/2006		PM4022 Data inizio operatività: 24/07/2009	
Anno 2010	2,84%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,84%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,84%	Anno 2012	-
PR2052 Data inizio operatività: 31/01/2006		PR2054 Data inizio operatività: 25/09/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	4,05%
Anno 2011	4,21%	Anno 2011	4,05%
Anno 2012	4,21%	Anno 2012	4,05%
PR2055 Data inizio operatività: 21/05/2013		PR2056 Data inizio operatività: 21/05/2013	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
PR2057 Data inizio operatività: 24/05/2013		PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,57%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,57%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,57%
RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012		RF3002 Data inizio operatività: 03/02/2011	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,99%
Anno 2011	-	Anno 2011	3,99%
Anno 2012	-	Anno 2012	3,99%
RF4001 Data inizio operatività: 01/12/1999		RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,37%

Anno 2011	2,66%	Anno 2011	2,39%
Anno 2012	2,67%	Anno 2012	2,38%
RO2009 Data inizio operatività: 21/01/2009		SH1002 Data inizio operatività: 30/09/2004	
Anno 2010	3,10%	Anno 2010	2,91%
Anno 2011	3,17%	Anno 2011	2,91%
Anno 2012	3,19%	Anno 2012	2,91%
SH2001 Data inizio operatività: 31/01/2000		SH2008 Data inizio operatività: 02/08/1993	
Anno 2010	4,06%	Anno 2010	3,84%
Anno 2011	4,03%	Anno 2011	3,84%
Anno 2012	4,01%	Anno 2012	3,84%
SH2012 Data inizio operatività: 02/08/1993		SH2022 Data inizio operatività: 31/01/2003	
Anno 2010	3,86%	Anno 2010	3,98%
Anno 2011	3,83%	Anno 2011	3,98%
Anno 2012	3,83%	Anno 2012	3,98%
SH2025 Data inizio operatività: 31/03/2006		SH2029 Data inizio operatività: 19/01/2007	
Anno 2010	4,00%	Anno 2010	4,00%
Anno 2011	3,97%	Anno 2011	4,00%
Anno 2012	3,97%	Anno 2012	4,00%
SH2034 Data inizio operatività: 12/09/2012		SH2035 Data inizio operatività: 13/07/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	4,14%
Anno 2011	-	Anno 2011	4,14%
Anno 2012	-	Anno 2012	4,14%
SH2036 Data inizio operatività: 17/03/2006		SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999	
Anno 2010	4,08%	Anno 2010	2,66%
Anno 2011	4,05%	Anno 2011	2,66%
Anno 2012	4,05%	Anno 2012	2,66%
SH4019 Data inizio operatività: 13/04/2007		TH2001 Data inizio operatività: 22/10/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	3,64%
Anno 2011	2,68%	Anno 2011	3,64%
Anno 2012	2,64%	Anno 2012	3,64%
TH2008 Data inizio operatività: 21/11/2005		TH2011 Data inizio operatività: 10/11/1997	
Anno 2010	3,69%	Anno 2010	3,68%
Anno 2011	3,69%	Anno 2011	3,68%
Anno 2012	3,69%	Anno 2012	3,68%
TH2015 Data inizio operatività: 27/06/2007		TH2016 Data inizio operatività: 30/09/1985	
Anno 2010	3,68%	Anno 2010	3,68%
Anno 2011	3,67%	Anno 2011	3,68%
Anno 2012	3,69%	Anno 2012	3,68%
TH3001 Data inizio operatività: 28/11/1990		TIPO01 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	3,63%	Anno 2010	3,69%
Anno 2011	3,63%	Anno 2011	3,69%
Anno 2012	3,62%	Anno 2012	3,69%
TIPO01SL Data inizio operatività: 08/07/2013		TIPO02 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	3,47%	Anno 2010	4,28%
Anno 2011	3,88%	Anno 2011	4,28%
Anno 2012	3,70%	Anno 2012	4,28%
TIPO03 Data inizio operatività: 08/07/2013		TIPO04 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2010	4,16%	Anno 2010	3,84%
Anno 2011	4,00%	Anno 2011	3,84%
Anno 2012	4,03%	Anno 2012	3,84%
TIPO05 Data inizio operatività: 08/07/2013		UB2010 Data inizio operatività: 14/06/2012	
Anno 2010	1,59%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,20%	Anno 2012	-
UB4005 Data inizio operatività: 22/08/2003		UP4002 Data inizio operatività: 26/04/2002	
Anno 2010	2,75%	Anno 2010	2,74%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,82%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
VO2003 Data inizio operatività: 01/07/2005		VO2004 Data inizio operatività: 03/11/1992	
Anno 2010	4,06%	Anno 2010	3,99%
Anno 2011	4,05%	Anno 2011	3,99%

Anno 2012	4,01%	Anno 2012	3,99%
WF2008 Data inizio operatività: 01/10/2009		WF2009 Data inizio operatività: 23/01/2009	
Anno 2010	3,62%	Anno 2010	3,65%
Anno 2011	3,64%	Anno 2011	3,65%
Anno 2012	3,65%	Anno 2012	3,65%
WF4005 Data inizio operatività: 18/04/2006		WF4006 Data inizio operatività: 05/09/2006	
Anno 2010	2,52%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,52%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,53%	Anno 2012	-

TER (Total Expense Ratio)

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 pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
AD2003 Data inizio operatività: 26/04/1988										
2010										3,87%
2011	1,75%		1,75%		0,09%				0,12%	3,86%
2012	1,75%		1,75%		0,20%					3,85%
AD2005 Data inizio operatività: 26/04/1988										
2010	1,50%								0,26%	3,76%
2011	1,50%		1,50%						0,23%	3,73%
2012	1,50%		1,50%		0,22%					3,72%
AD2010 Data inizio operatività: 13/01/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,75%	0,00%	1,75%	0,00%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	3,62%
AD2011 Data inizio operatività: 26/11/2010										
2010										-
2011	1,75%	0,00%	1,75%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	3,92%
2012	1,75%	0,00%	1,75%	0,00%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	3,94%
AD3001 Data inizio operatività: 27/09/2010										
2010										-
2011										3,54%
2012	1,43%		1,43%		0,27%					3,34%
AG1004 Data inizio operatività: 26/09/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,30%	0,02%	1,32%		0,30%				0,05%	3,67%
AG4012 Data inizio operatività: 19/07/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,00%	0,15%	1,15%		0,35%				0,05%	3,15%
AG5004 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,30%		0,30%		0,10%				0,05%	1,53%
AI2003 Data inizio operatività: 19/08/1996										
2010	2,00%		2,00%						1,50%	5,60%
2011	2,00%	0,10%	2,10%						0,37%	4,57%
2012	2,00%		2,00%		0,29%				0,05%	4,44%
CI2001 Data inizio operatività: 30/10/2002										
2010	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,06%	0,00%	0,11%	3,75%
2011	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,05%	0,00%	0,11%	3,74%
2012	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,04%	0,00%	0,10%	3,72%
CI2002 Data inizio operatività: 31/01/2008										
2010	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,07%	0,00%	0,13%	3,78%
2011	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,06%	0,00%	0,12%	3,76%
2012	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,07%	0,05%	0,00%	0,10%	3,74%
DE2009 Data inizio operatività: 19/03/2003										
2010	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,22%	3,77%
2011	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,22%	3,78%
2012	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,21%	3,76%
DE4008 Data inizio operatività: 07/12/1995										
2010	0,39%		0,39%		0,02%	0,01%			0,24%	2,49%
2011	0,39%		0,39%		0,02%	0,01%		0,01%	0,21%	2,48%
2012	0,40%		0,40%		0,02%	0,01%	0,00%	0,02%	0,35%	2,63%
FA2002 Data inizio operatività: 04/10/2004										
2010	1,50%		1,50%			0,01%			0,50%	4,11%
2011	1,50%	0,25%	1,75%		0,32%		0,05%		0,03%	4,25%
2012	1,50%	0,23%	1,73%		0,32%		0,05%		0,04%	4,24%
FY2001 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	3,93%

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 pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	3,90%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	3,90%
FY2014 Data inizio operatività: 09/02/2001										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,05%	3,97%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	3,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	3,93%
FY2015 Data inizio operatività: 28/12/1995										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,02%		0,05%	3,95%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	3,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	3,92%
FY2016 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,04%		0,05%	3,98%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,07%	3,96%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	3,95%
FY2026 Data inizio operatività: 03/10/1994										
2010	1,50%		1,50%		0,32%	0,05%	0,06%		0,05%	3,98%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	3,96%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	3,93%
FY2056 Data inizio operatività: 11/06/2007										
2010	1,50%		1,50%		0,33%	0,05%	0,12%		0,05%	4,05%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,16%	4,03%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,13%	4,00%
FY4001 Data inizio operatività: 22/10/1990										
2010	0,75%		0,75%			0,05%	0,01%		0,24%	2,75%
2011	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,00%	2,83%
2012	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		-0,08%	2,75%
FY4006 Data inizio operatività: 26/06/2000										
2010	1,00%		1,00%		0,32%	0,05%	0,01%		0,05%	3,08%
2011	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,04%	3,06%
2012	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	3,05%
FY4012 Data inizio operatività: 10/03/2008										
2010	0,50%		0,50%	0,76%	0,36%		0,05%			3,47%
2011										2,54%
2012	0,50%		0,50%		0,34%		0,05%		-0,17%	2,52%
FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	0,40%		0,40%			0,01%	0,01%		0,11%	1,73%
2011	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		0,00%	1,95%
2012	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		-0,08%	1,87%
IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2010	1,30%		1,30%			0,01%		0,02%	0,29%	3,72%
2011	1,30%		1,30%		0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,27%	3,70%
2012	1,30%		1,30%		0,02%				0,28%	3,68%
IV2023 Data inizio operatività: 25/03/2008										
2010	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,08%	0,02%	0,00%	0,01%	0,53%	4,14%
2011	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,48%	4,04%
2012	1,50%	0,00%	1,50%	0,00%	0,05%	0,00%	0,01%	0,00%	0,48%	4,04%
IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009										
2010	1,25%		1,25%						0,54%	3,89%
2011	1,25%		1,25%		0,03%	0,02%	0,01%	0,03%	0,45%	3,89%
2012	1,25%		1,25%		0,01%				0,43%	3,79%
IV3002 Data inizio operatività: 31/10/2008										
2010	1,25%		1,25%		0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,40%	3,62%
2011										3,59%
2012	1,25%		1,25%		0,05%				0,38%	3,58%
IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2010	1,00%		1,00%			0,01%			0,28%	2,90%
2011	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,26%	2,90%
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,27%	2,88%
IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999										
2010										1,49%
2011										-

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 pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2012	0,30%		0,30%		0,01%				0,09%	1,46%
LM4004 Data inizio operatività: 20/04/2007										
2010	1,25%		1,25%		0,15%				0,14%	3,04%
2011	1,25%		1,25%		0,15%				0,14%	3,04%
2012	1,25%		1,25%		0,15%				0,15%	3,05%
PC4002 Data inizio operatività: 01/08/2001										
2010	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	2,99%
2011										2,97%
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	2,99%
PC4004 Data inizio operatività: 23/01/2007										
2010	1,75%		1,75%		0,03%				0,35%	3,43%
2011										3,43%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	3,45%
PC4012 Data inizio operatività: 03/05/2001										
2010	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	3,31%
2011	1,60%		1,60%		0,03%				0,30%	3,29%
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	3,31%
PC5001 Data inizio operatività: 07/05/2001										
2010	0,44%		0,44%		0,02%				0,14%	1,62%
2011										1,60%
2012	0,44%		0,44%		0,02%				0,08%	1,57%
RU2001 Data inizio operatività: 31/03/1999										
2010	1,75%		1,75%		0,09%				0,03%	3,82%
2011	1,75%		1,75%		0,11%				0,02%	3,83%
2012	1,75%		1,75%		0,06%	0,00%	0,01%		0,07%	3,85%
RU4001 Data inizio operatività: 30/11/2004										
2010	1,08%		1,08%		0,07%				0,04%	2,76%
2011	1,08%		1,08%		0,09%				0,04%	2,78%
2012	1,08%		1,08%		0,04%	0,00%	0,01%		0,08%	2,78%
WF2004 Data inizio operatività: 20/06/1990										
2010	1,50%				0,03%	0,08%			0,03%	3,63%
2011	1,50%		1,50%		0,03%	0,08%			0,03%	3,63%
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,02%	3,62%
WF2007 Data inizio operatività: 15/10/2008										
2010	1,50%				0,02%	0,08%			0,05%	3,64%
2011	1,50%		1,50%		0,02%	0,08%			0,06%	3,65%
2012	1,50%		1,50%		0,02%		0,08%		0,09%	3,68%
WF4002 Data inizio operatività: 28/02/2003										
2010	0,90%		0,90%							2,67%
2011										2,67%
2012	0,90%		0,90%		0,03%		0,08%		0,04%	2,68%