

ZPLATFORM *plus*

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

Parte II del prospetto d'offerta

Illustrazione dei dati storici 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: 26/03/2015

Data di validità della Parte II: dal 01/04/2015

Dati periodici di rischio-rendimento degli OICR/ combinazioni libere oggetto dell'investimento finanziario

I dati periodici sono aggiornati con cadenza annuale. I dati riportati di seguito sono aggiornati al 31 dicembre 2014.

I dati periodici di rischio rendimento di ciascun OICR/combinazione libera sono confrontati con quelli del relativo parametro di riferimento (c.d. benchmark) se previsto dalla relativa tipologia di gestione della proposta di investimento finanziaria.

Di seguito sono riportate:

- La denominazione dell'OICR/ combinazione libera;
- La data d'inizio operatività dell'OICR/ combinazione libera;
- Il Patrimonio Netto e Valore della Quota alla data di aggiornamento;
- Il benchmark (se previsto dalla relativa tipologia di gestione);
- Il raffronto tra volatilità ex ante attesa e volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare (solo per gli OICR con tipologia di gestione flessibile)
- La quota parte retrocessa ai distributori con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto
- Il rendimento annuo dell'OICR e del relativo benchmark - ove disponibile- negli ultimi dieci anni solari;
- Un grafico lineare raffigurante l'andamento del Valore della Quota dell'OICR e del Benchmark (se previsto) nel corso dell'ultimo anno solare.
- Il rendimento medio annuo composto su base annua dell'OICR nel corso degli ultimi tre e cinque anni solari ovvero nel corso dell'intero periodo per cui il dato è disponibile, se inferiore a cinque anni. Tale dato è confrontato con il relativo benchmark ove disponibile
- Una tabella riportante il Total Expenses Ratio (TER) ossia il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dell'OICR e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso.

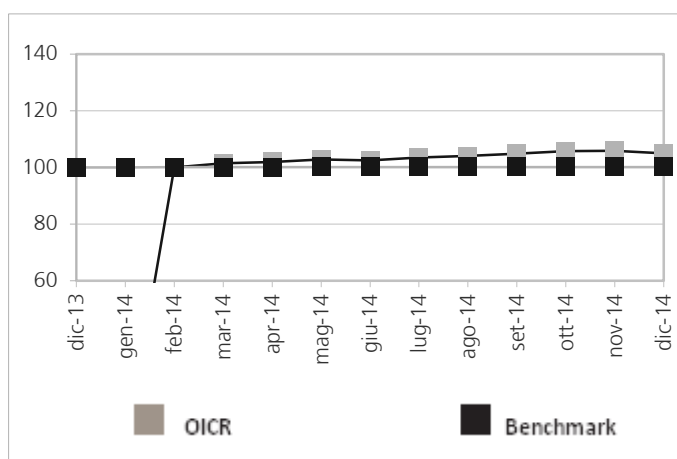
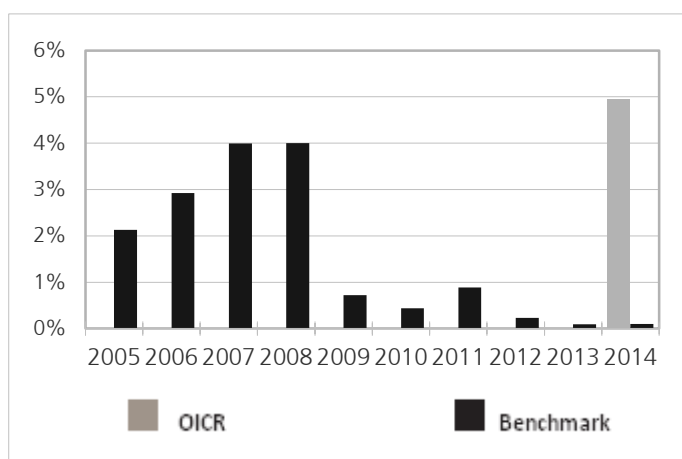
Si precisa che, qualora l'OICR non abbia una storicità pari a 10 anni, sono riportati i dati relativi al minor periodo disponibile: i rendimenti del relativo benchmark, qualora siano disponibili le serie storiche complete, sono riportati comunque per l'intero periodo.

Il grafico lineare con l'andamento nell'ultimo anno dell'OICR e del benchmark è costruito con punti di rilevazione mensili.

La performance dell'OICR riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Data inizio operatività	16/12/2013
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	250,43
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	105,03
Benchmark	Capitalised Eonia
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	68%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	0,14%	0,35%

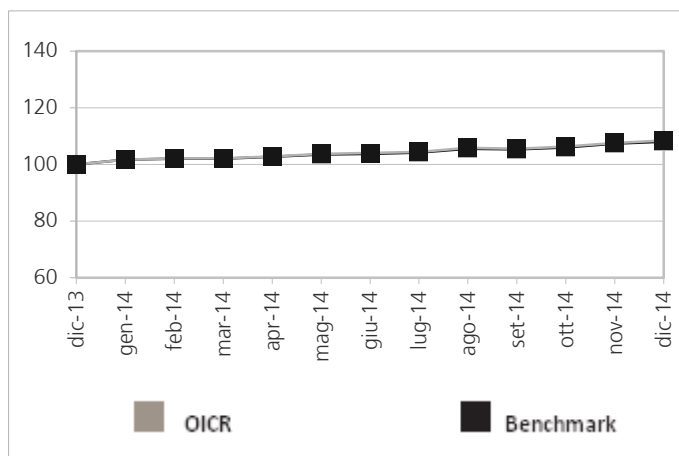
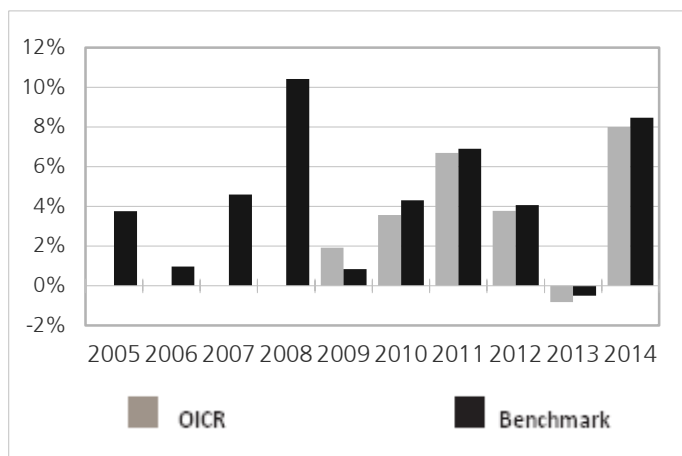
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	0,40%
➤ Commissioni di gestione	-	-	0,40%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,82%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,22%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Amundi Index Global Bond

Data inizio operatività	25/09/2008
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	287,28
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	125,22
Benchmark	JP Morgan GBI Global Traded Index Hedged Euro
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	75%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,60%	4,20%
Benchmark	3,95%	4,61%

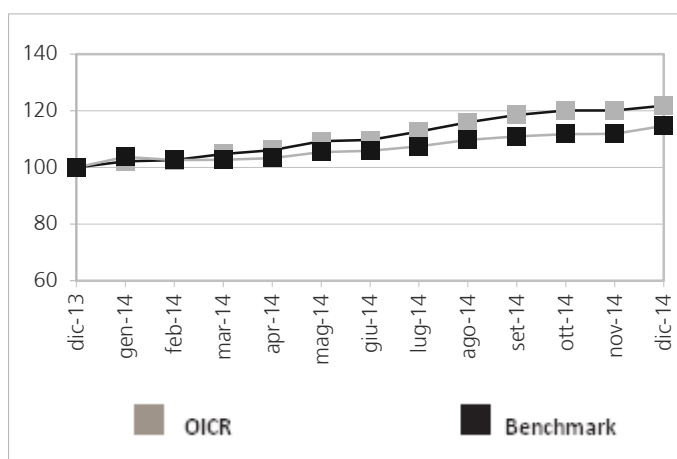
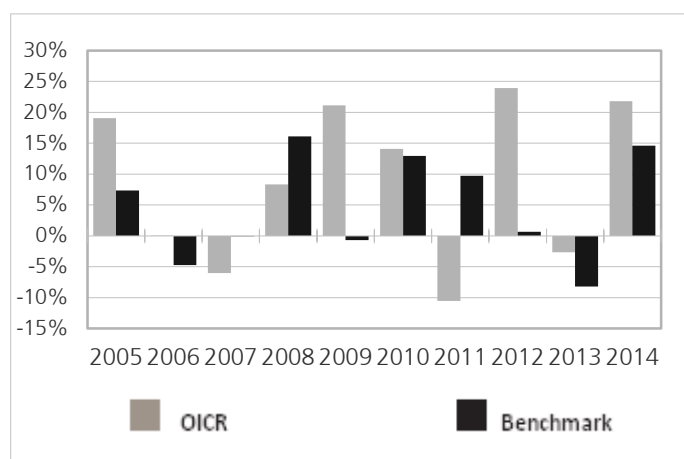
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,10%	0,10%	0,10%
➤ Commissioni di gestione	0,10%	0,10%	0,10%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,22%	0,23%
TOTALE	0,28%	0,32%	0,33%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Amundi Oblig Internationales

Data inizio operatività	28/02/1980
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	577,54
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	552,67
Benchmark	JP Morgan Government Bond Index Broad
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	13,67%	8,44%
Benchmark	1,94%	5,60%

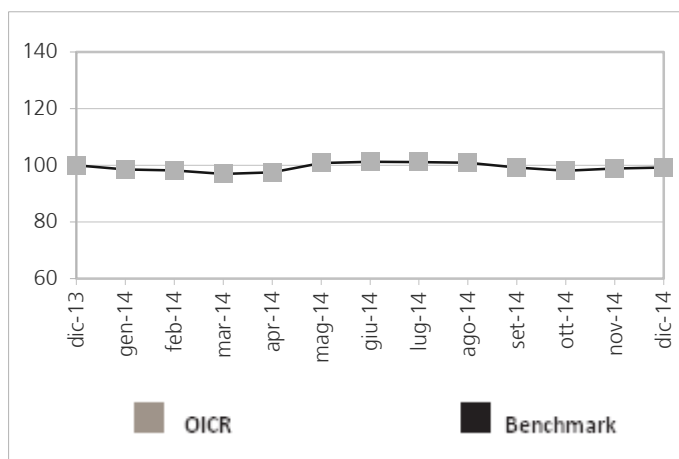
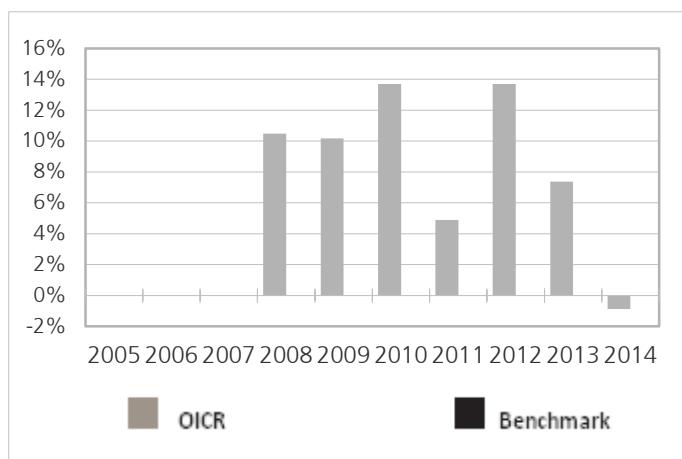
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,88%	0,88%	0,86%
➤ Commissioni di gestione	0,88%	0,88%	0,86%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	1,32%	1,16%
TOTALE	2,93%	2,20%	2,02%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Bantleon Opportunities

Data inizio operatività	31/03/2008
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	1.848,67
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	175,63
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	5,79%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	46%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6,56%	7,61%

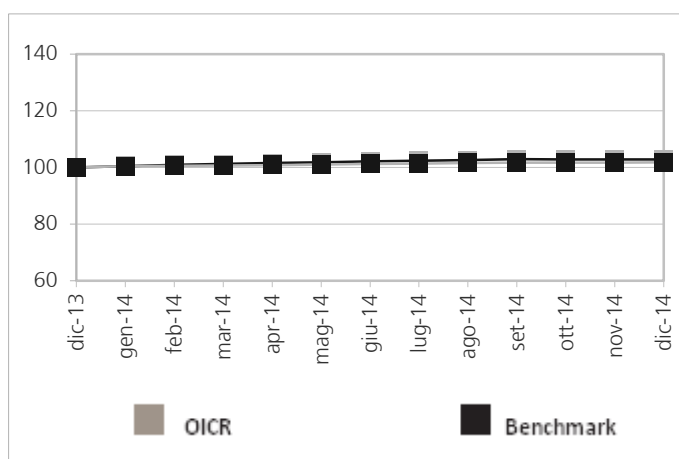
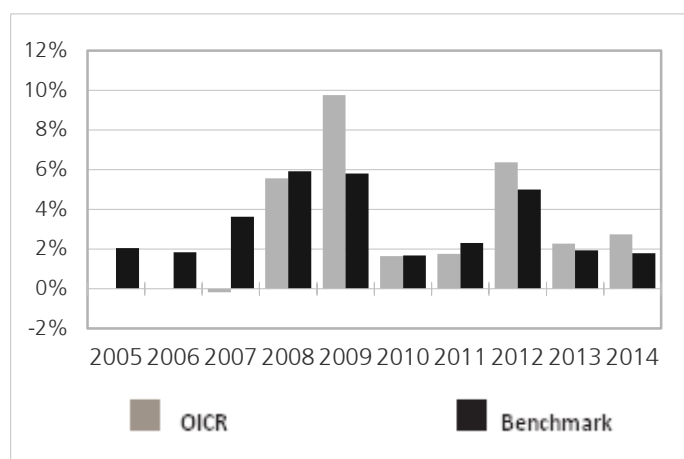
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,03%	1,03%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,03%	1,03%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,04%	-	0,01%
TOTALE	1,04%	1,03%	1,04%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

BGF Euro Short Duration Bond

Data inizio operatività	12/11/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	8.310,65
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	16,13
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Quota Parte retrocessa ai distributori	68%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,78%	2,95%
Benchmark	2,90%	2,54%

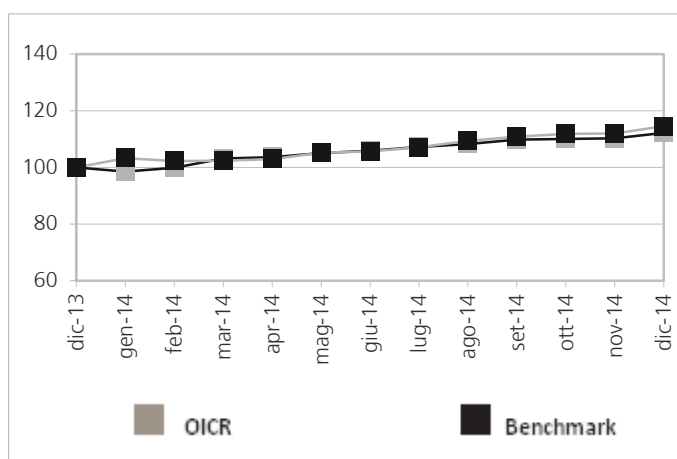
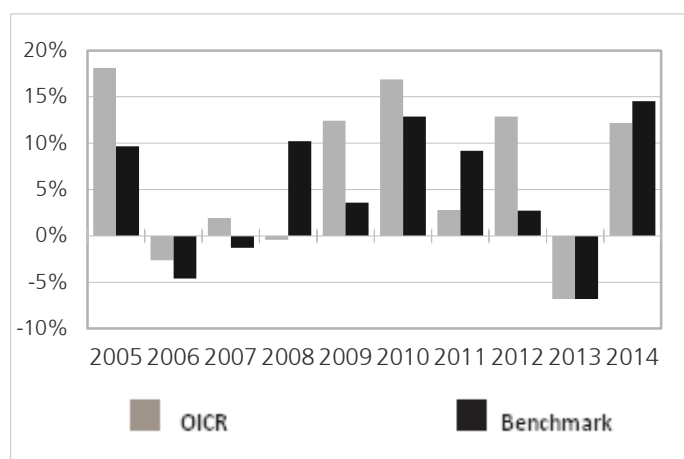
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,40%	0,40%	0,40%
➤ Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,09%	0,14%
TOTALE	0,45%	0,49%	0,54%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

BNP L1 Bond Currency World

Data inizio operatività	19/02/2003
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	399,60
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.712,50
Benchmark	barcklays global aggregate
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	71%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5,67%	7,23%
Benchmark	3,12%	6,20%

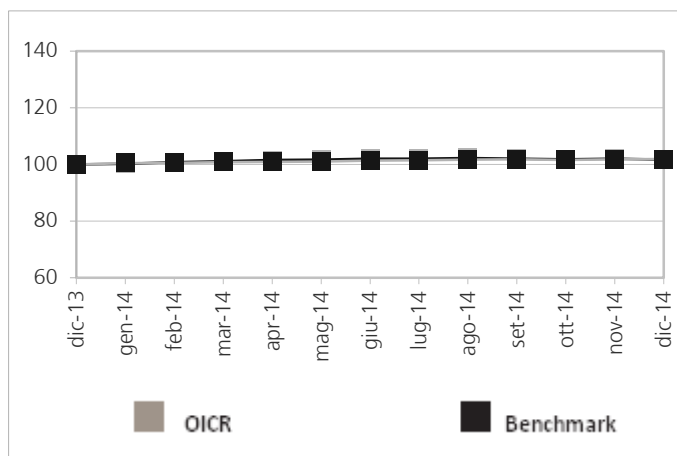
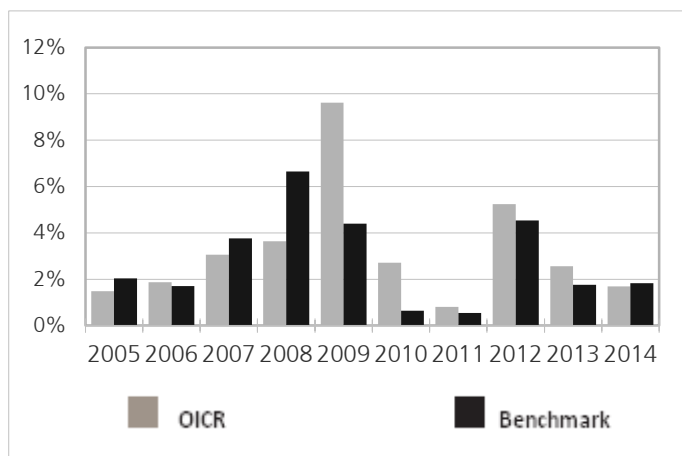
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,30%	0,30%	0,30%
➤ Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,19%	0,15%	0,17%
TOTALE	0,49%	0,45%	0,47%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Sécurité

Data inizio operatività	26/01/1989
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	6.822,34
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.696,24
Benchmark	Euro MTS a 1-3 anni
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,15%	2,59%
Benchmark	2,70%	1,85%

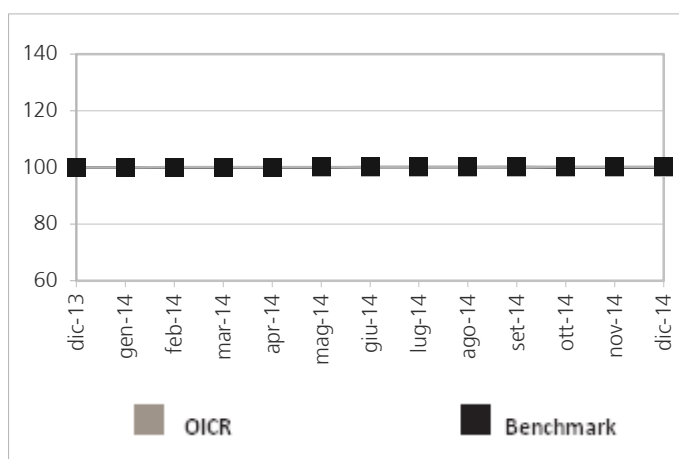
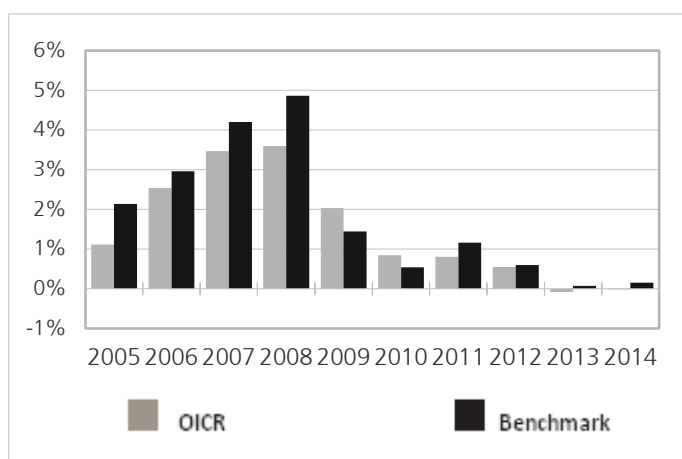
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	-
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,06%	-
TOTALE	1,05%	1,06%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

CS Money Market

Data inizio operatività	16/08/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	230,53
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	100,63
Benchmark	Citigroup EUR 3 Month Euro deposit Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	71%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0,15%	0,42%
Benchmark	0,28%	0,51%

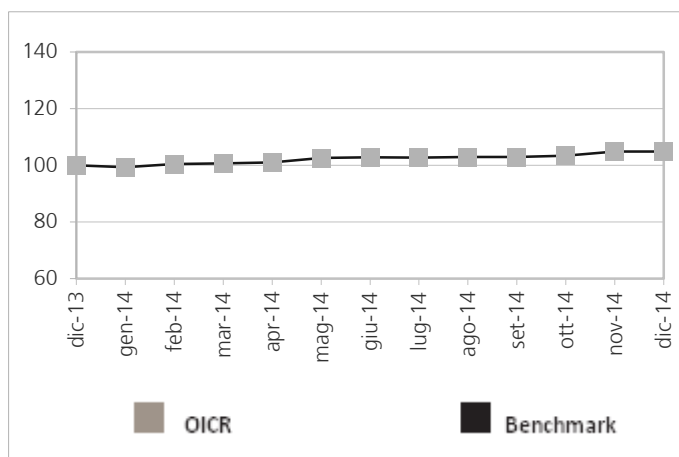
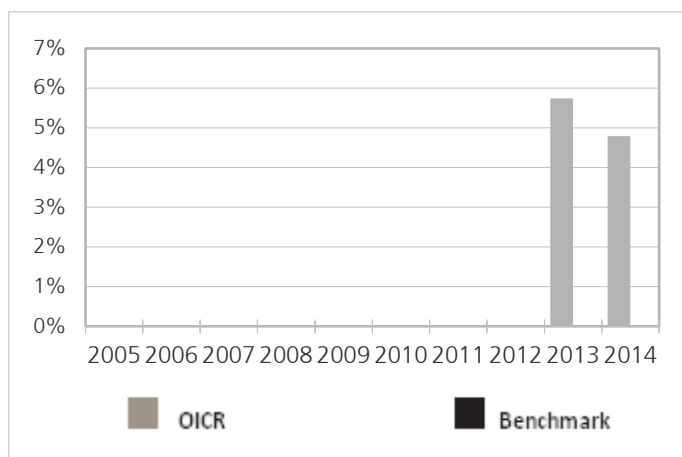
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,28%	0,24%	0,23%
➤ Commissioni di gestione	0,28%	0,24%	0,23%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,05%	0,06%	0,06%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	0,01%	0,01%
Spese legali e giudiziali	0,01%	0,01%	0,02%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	0,01%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,36%	0,33%	0,33%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Data inizio operatività	03/12/2012
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	476,19
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	110,80
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	4,35%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

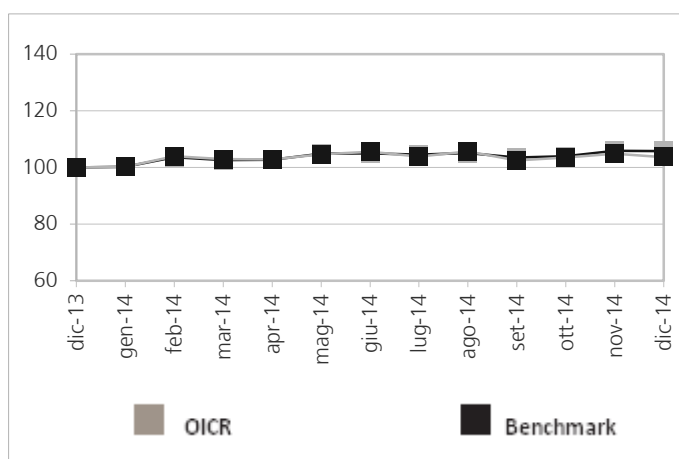
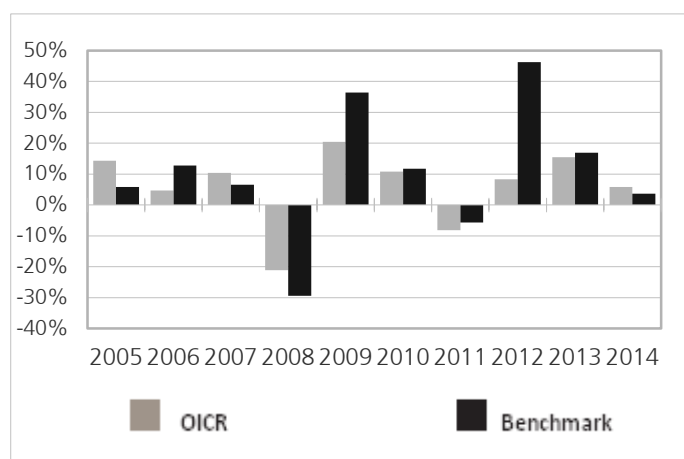
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,65%
➤ Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,70%	0,05%
TOTALE	0,70%	1,35%	0,70%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Deutsche Invest Convertibles

Data inizio operatività	12/01/2004
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	2.981,74
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	165,02
Benchmark	Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,79%	6,12%
Benchmark	20,97%	13,29%

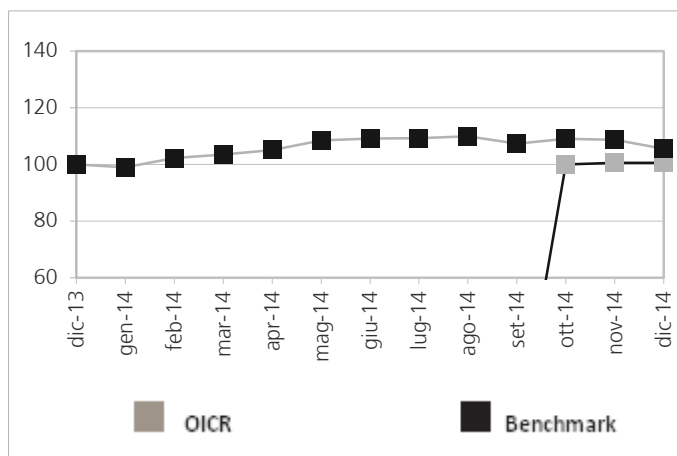
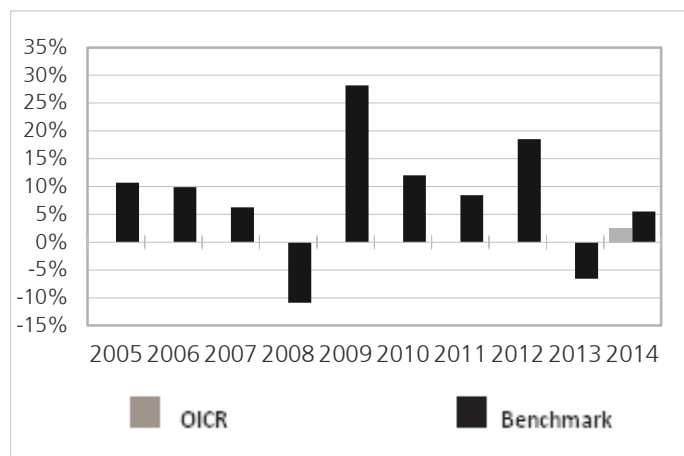
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,09%	0,08%
TOTALE	1,30%	1,29%	1,28%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity Emerging Market Debt

Data inizio operatività	08/10/2014
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	778,68
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	10,28
Benchmark	JPM EMBI Global index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	5,33%	7,27%

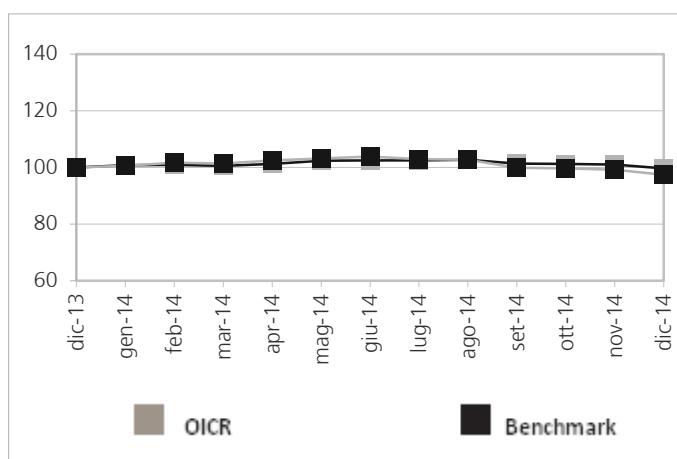
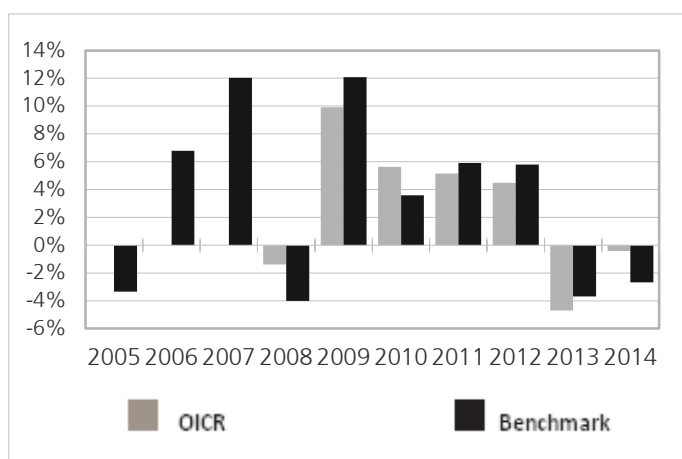
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	-
➤ Commissioni di gestione	-	-	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	n.d.	n.d.	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity Global Inflation Linked

Data inizio operatività	29/05/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	950,95
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	11,94
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,28%	1,95%
Benchmark	-0,28%	1,70%

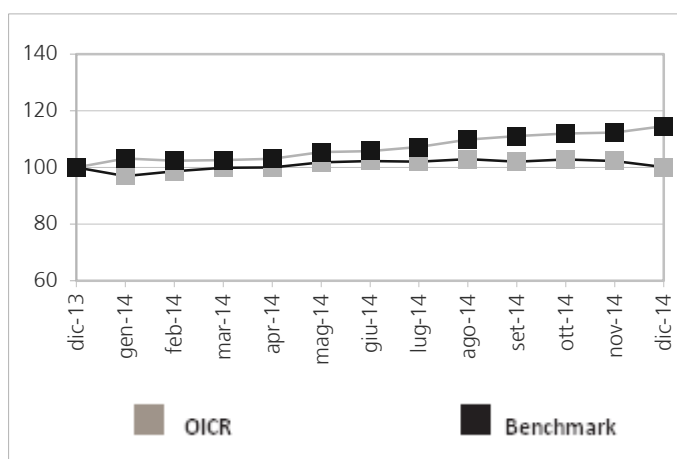
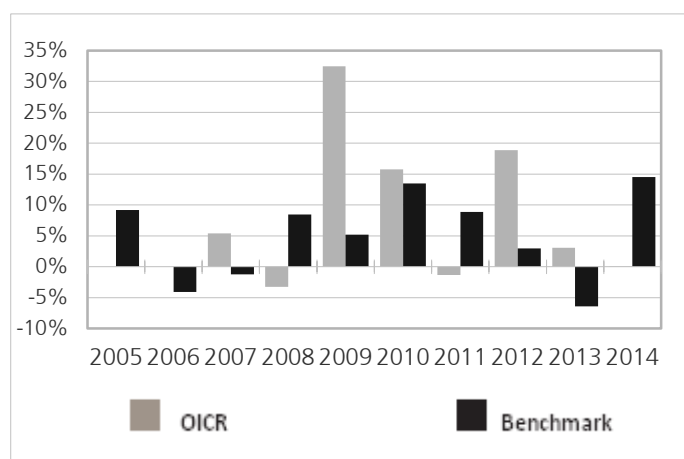
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,34%	0,35%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	-0,19%	-0,18%
TOTALE	0,71%	0,71%	0,71%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

FT Global Total Return Fund Hdg

Data inizio operatività	10/04/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	28.461,53
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	21,04
Benchmark	Barclays Capital Multiverse Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	57%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,03%	6,97%
Benchmark	3,34%	6,40%

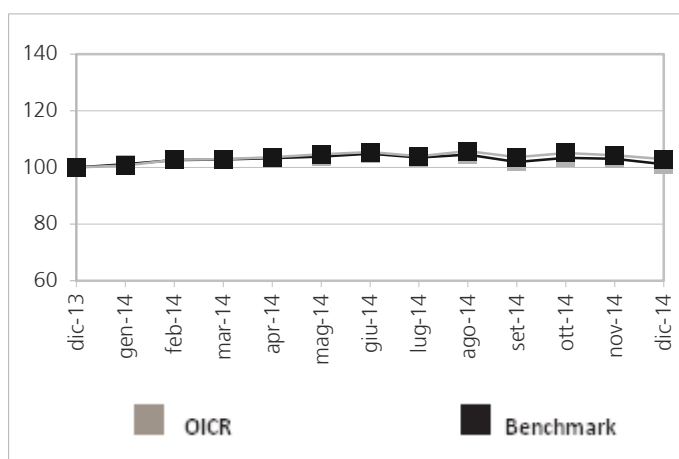
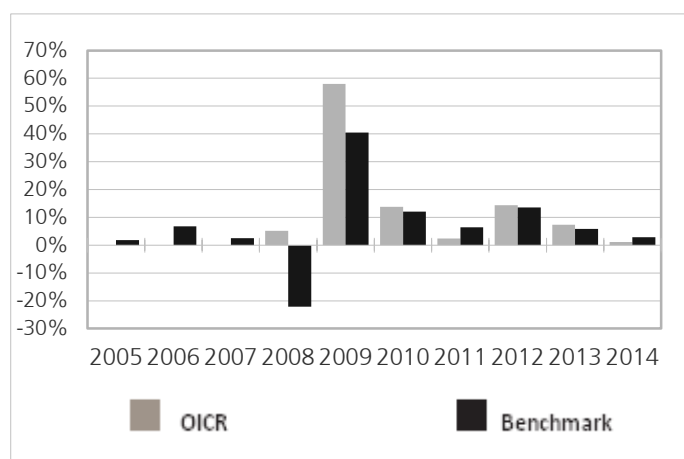
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,45%	0,65%	0,66%
TOTALE	1,40%	1,40%	1,41%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

GS Global High Yield Port

Data inizio operatività	18/12/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	7.068,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	24,02
Benchmark	Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	56%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,45%	7,64%
Benchmark	7,34%	8,08%

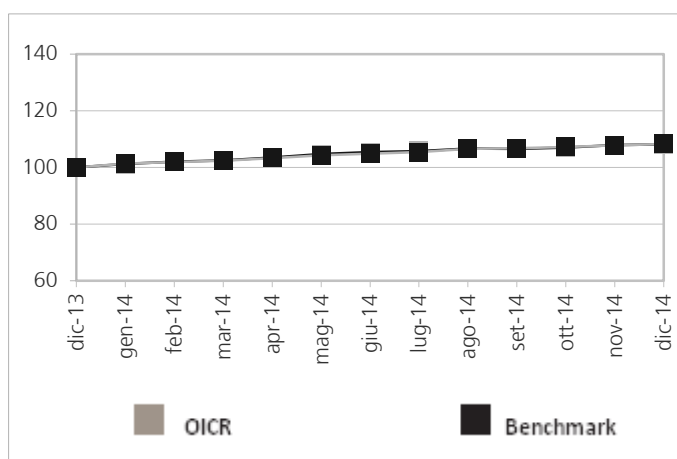
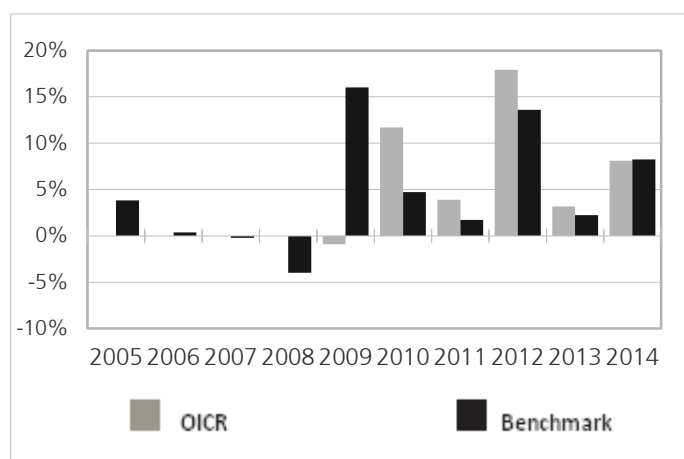
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,25%	0,25%	0,25%
TOTALE	1,35%	1,35%	1,35%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson Horizon Euro Corp Bond

Data inizio operatività	01/12/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.910,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	151,25
Benchmark	iBoxx Euro Corporates Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,57%	8,83%
Benchmark	7,92%	6,01%

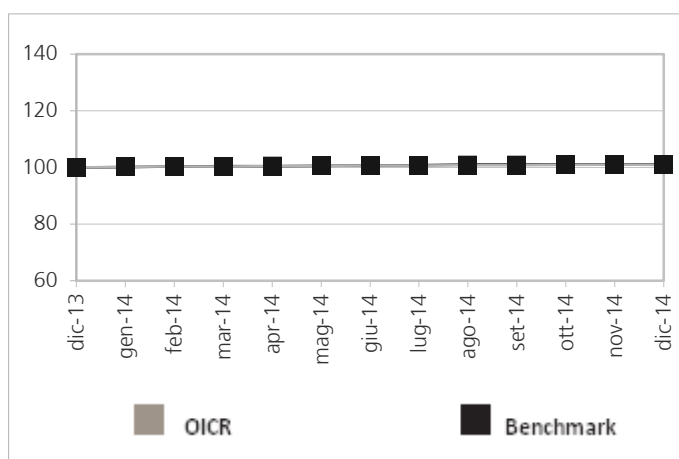
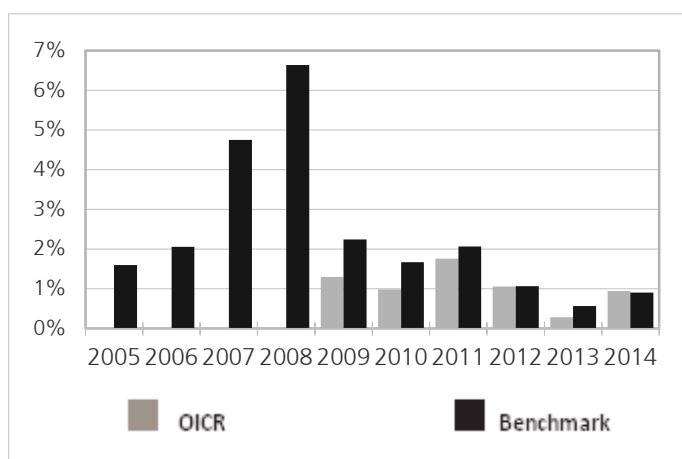
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,40%	0,40%	0,60%
➤ Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,60%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	-
Spese di pubblicazione	0,03%	0,03%	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,07%	0,07%	0,15%
TOTALE	0,75%	0,75%	0,75%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

JPM Global Government Short Duration Bond

Data inizio operatività	20/02/2009
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	57,22
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	10,65
Benchmark	J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) Hedged to EUR.
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0,76%	1,01%
Benchmark	0,85%	1,25%

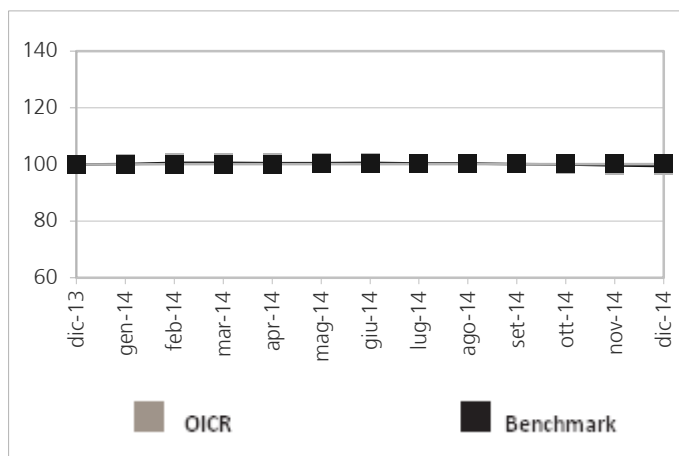
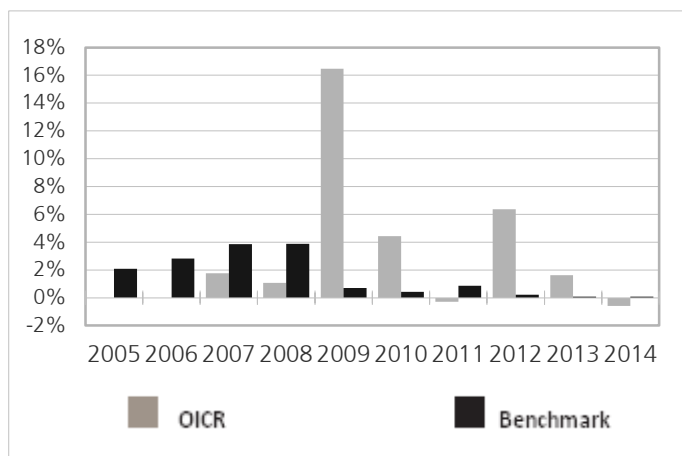
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,35%	0,35%	0,35%
➤ Commissioni di gestione	0,35%	0,35%	0,35%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,50%	0,50%	0,50%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

JPM Income Opportunity

Data inizio operatività	19/07/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	6.305,42
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	134,04
Benchmark	European Overnight Index Average (EONIA)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	2,43%	2,27%
Benchmark	0,13%	0,34%

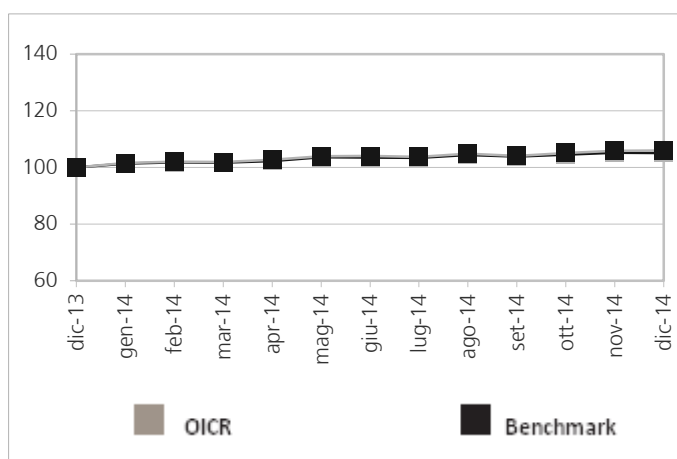
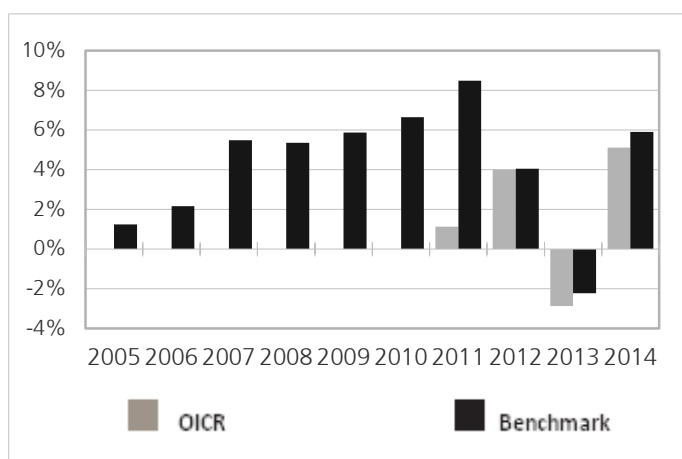
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,20%	0,20%
TOTALE	1,20%	1,20%	1,20%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

JPM US Aggregate Bond

Data inizio operatività	03/10/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.231,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	81,13
Benchmark	Barclays Capital US Aggregate Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	2,02%	n.a.
Benchmark	2,52%	4,50%

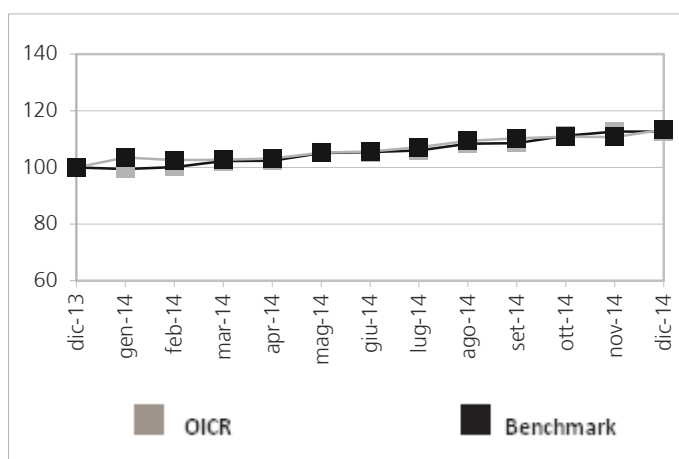
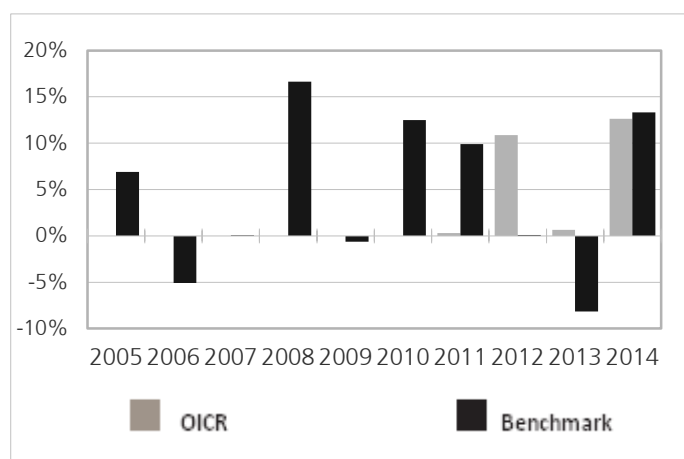
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,10%	1,10%	1,10%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier

Data inizio operatività	04/11/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.179,69
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	126,05
Benchmark	Citigroup World Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Brandywine Global Investment Management
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,91%	n.a.
Benchmark	1,38%	5,19%

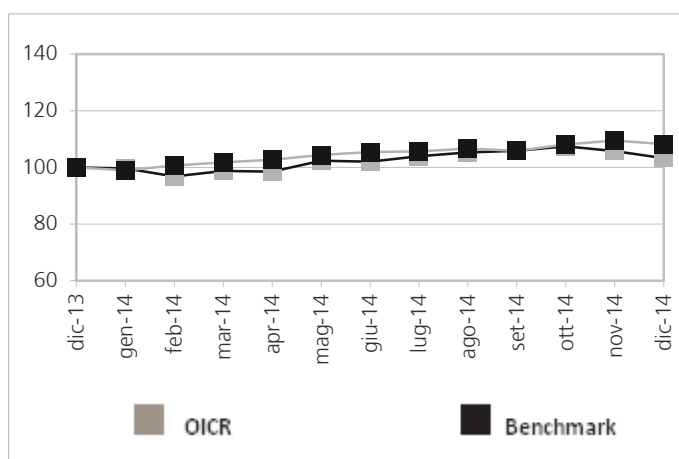
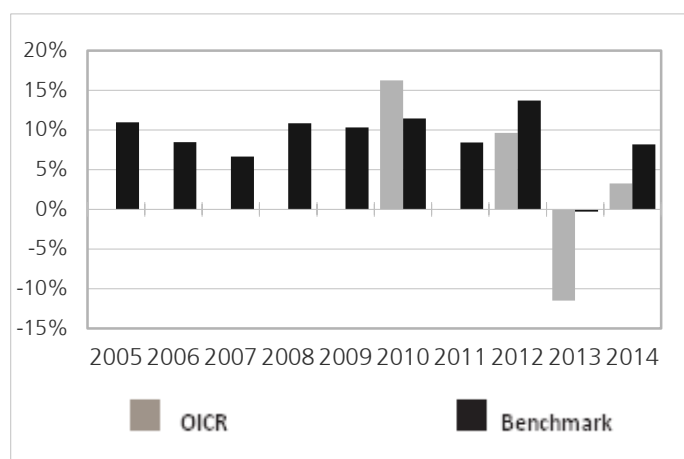
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,13%	0,15%	0,15%
TOTALE	0,73%	0,75%	0,75%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

LO Funds EM Loc Cur Bond Fund

Data inizio operatività	12/01/2010
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	112,12
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	11,65
Benchmark	JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite LOC
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0,08%	n.a.
Benchmark	7,05%	8,18%

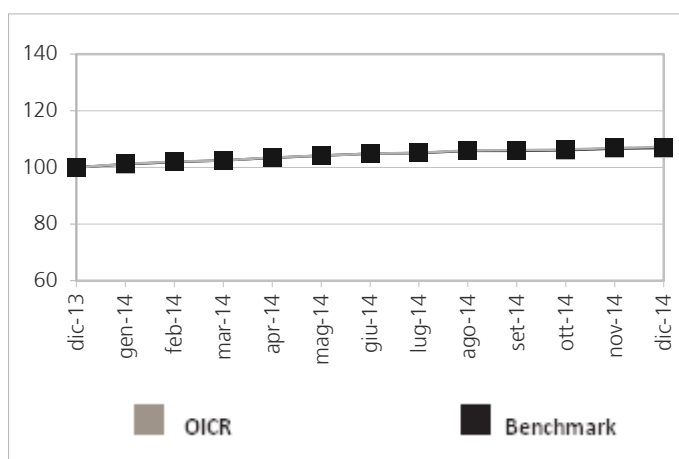
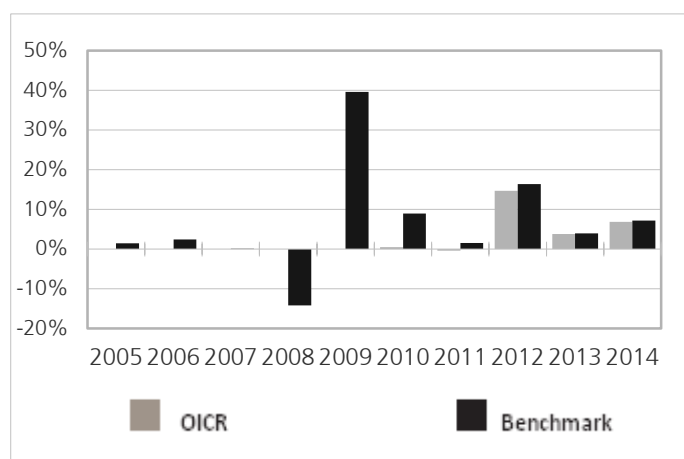
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,25%	0,25%	0,25%
TOTALE	1,00%	1,00%	1,00%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Lombard Odier BB-BBB

Data inizio operatività	01/12/2010
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	665,22
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,73
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate:Corporates-500MM in EUR
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,36%	n.a.
Benchmark	9,05%	7,49%

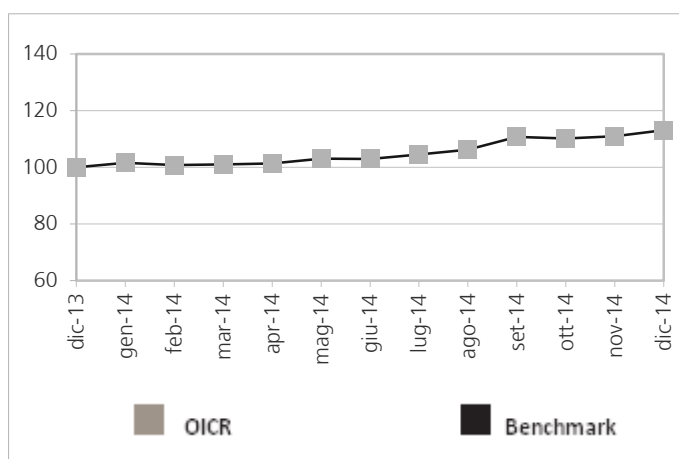
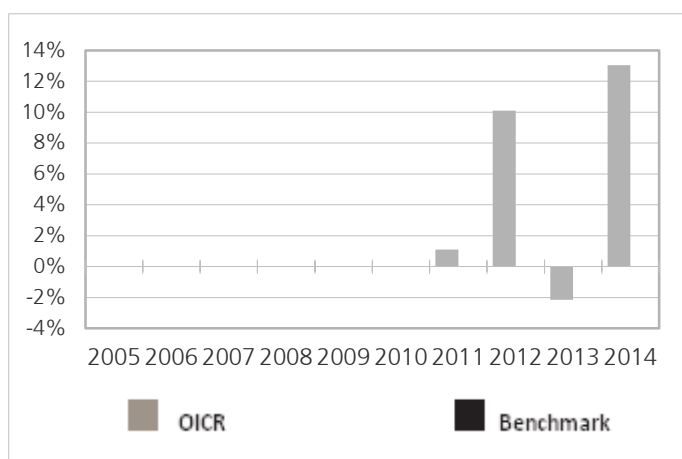
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,17%	0,20%	0,20%
TOTALE	0,67%	0,70%	0,70%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

M&G Global Macro Bond

Data inizio operatività	16/12/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.570,61
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,31
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	6,61%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6,78%	n.a.

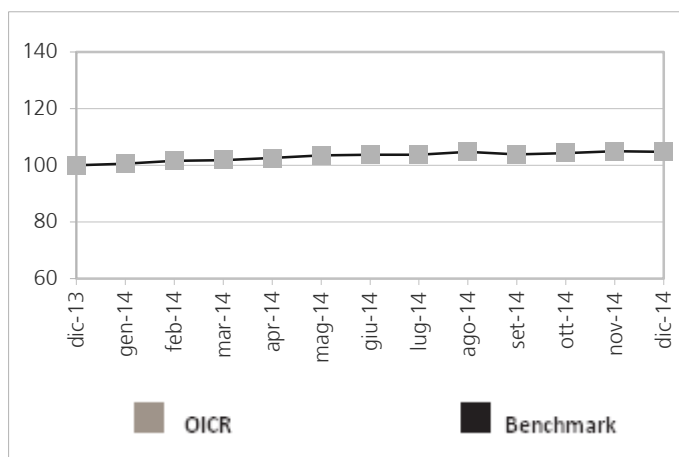
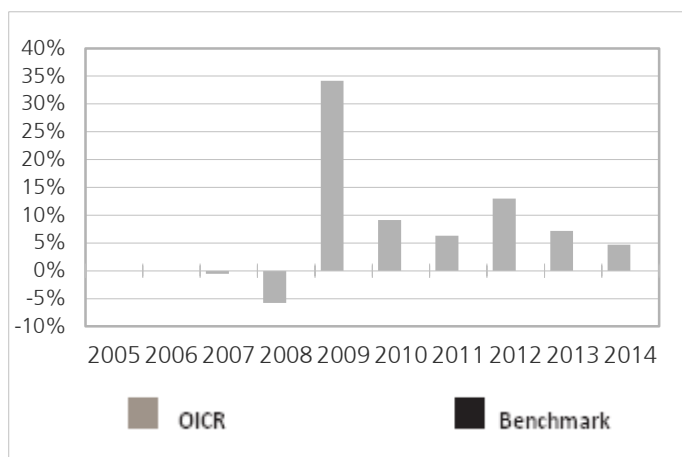
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	0,01%	-
TOTALE	1,41%	1,41%	1,40%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

M&G Optimal Income

Data inizio operatività	20/04/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	31.390,12
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	18,49
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	2,40%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,23%	8,02%

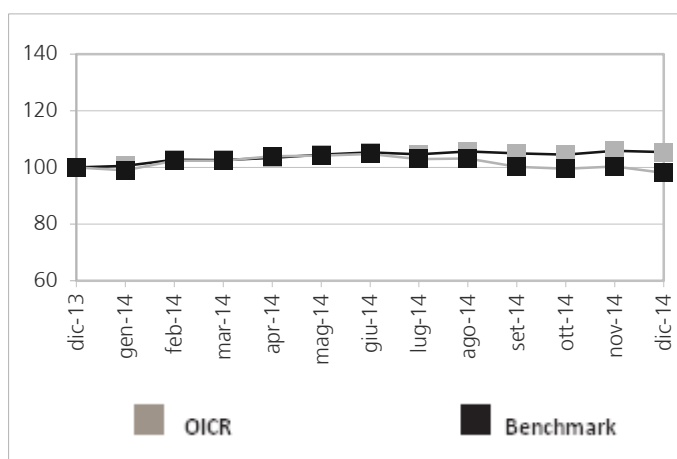
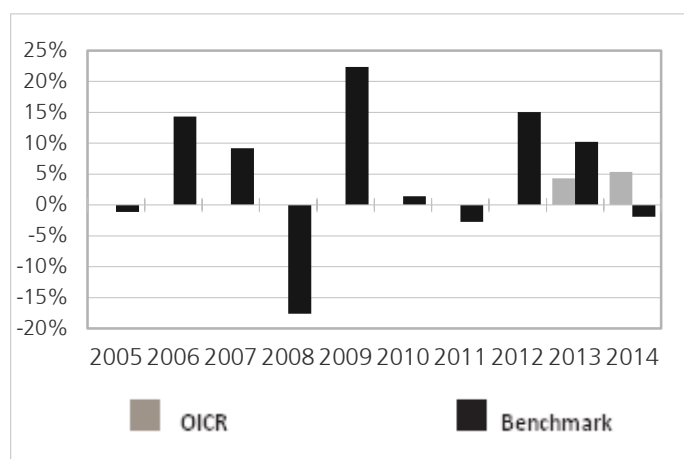
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,07%	0,06%	0,03%
TOTALE	1,47%	1,46%	1,43%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Oddo Optimal Income

Data inizio operatività	16/09/2013
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	511,40
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	109,89
Benchmark	75% Merrill Lynch Euro Corporate Index + 25% MSCI Europe (Net Return)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	52%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	7,54%	4,17%

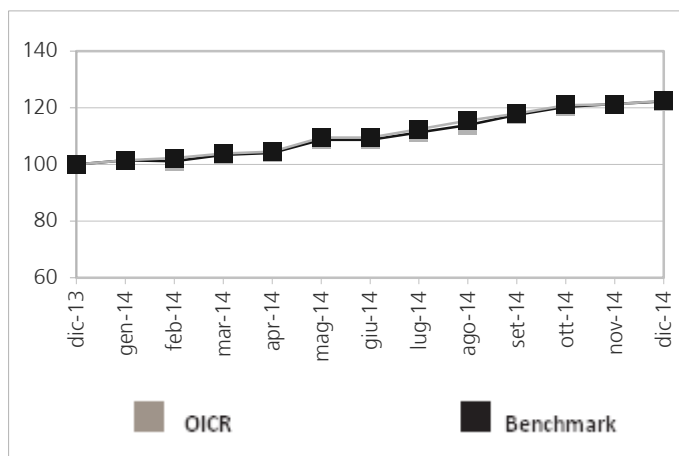
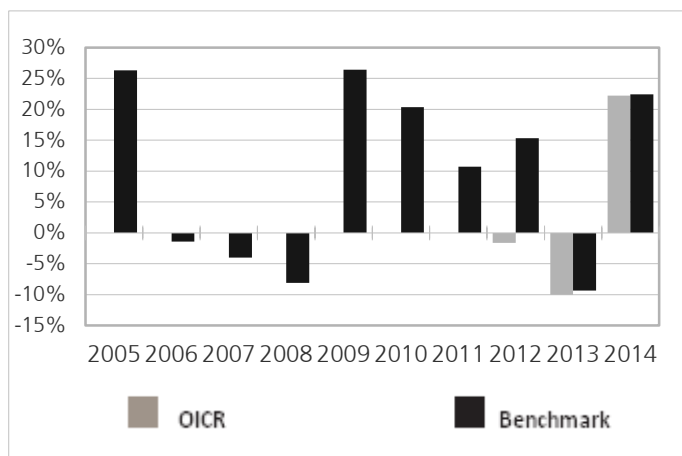
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	1,50%
➤ Commissioni di gestione	-	-	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,18%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,68%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pictet Global Emerging Debt

Data inizio operatività	16/11/2012
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	4.725,06
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	289,50
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management Limited, Regno Unito
Quota Parte retrocessa ai distributori	56%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	8,58%	11,27%

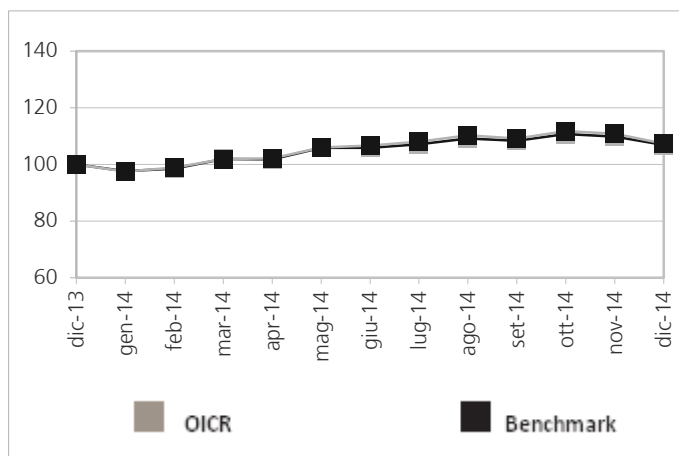
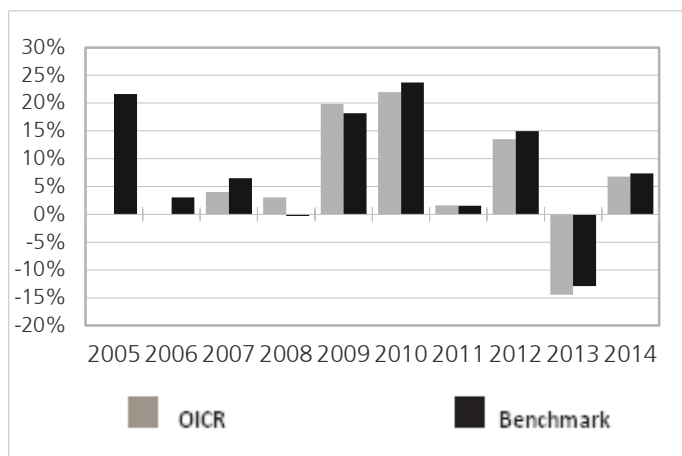
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,55%	0,55%	0,55%
➤ Commissioni di gestione	0,55%	0,55%	0,55%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,06%	0,10%
TOTALE	0,96%	0,86%	0,90%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pictet Emerging Local Currency Debt

Data inizio operatività	23/01/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	5.214,86
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	145,42
Benchmark	JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. In EUR
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management Pte Ltd
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,23%	5,15%
Benchmark	2,44%	6,19%

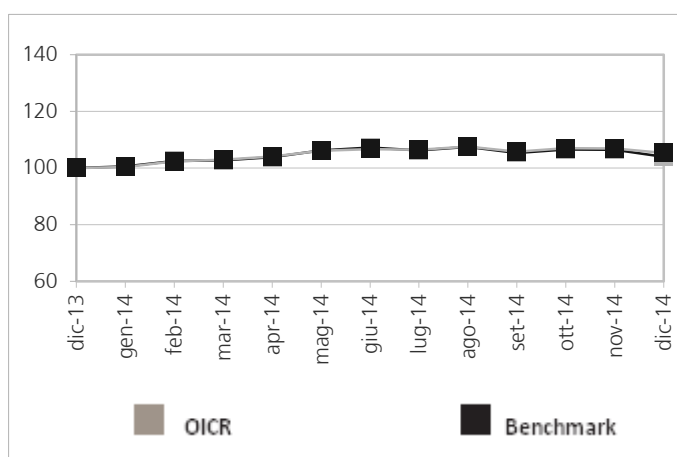
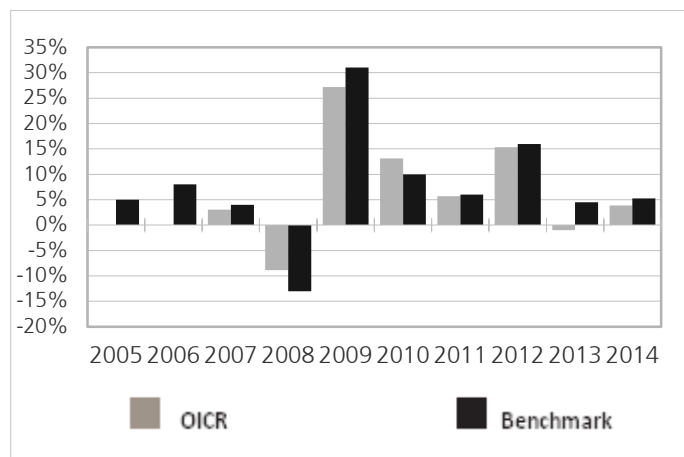
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,07%	0,09%
TOTALE	1,00%	0,97%	0,99%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pimco Divers Inc Inst

Data inizio operatività	14/02/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	6.182,97
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	14,46
Benchmark	33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged 33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged 33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5,86%	7,25%
Benchmark	8,47%	8,27%

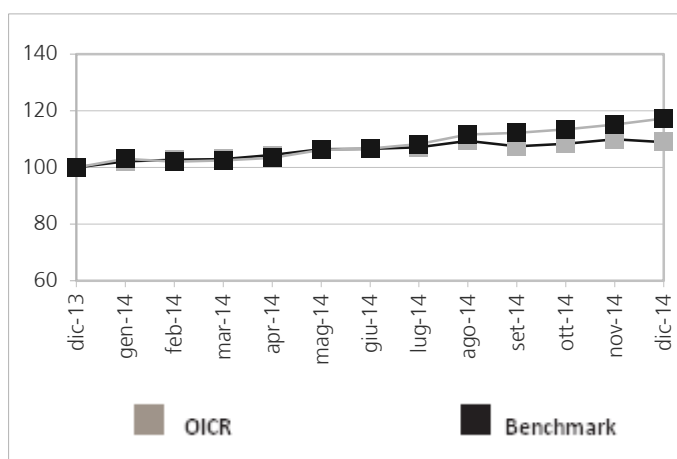
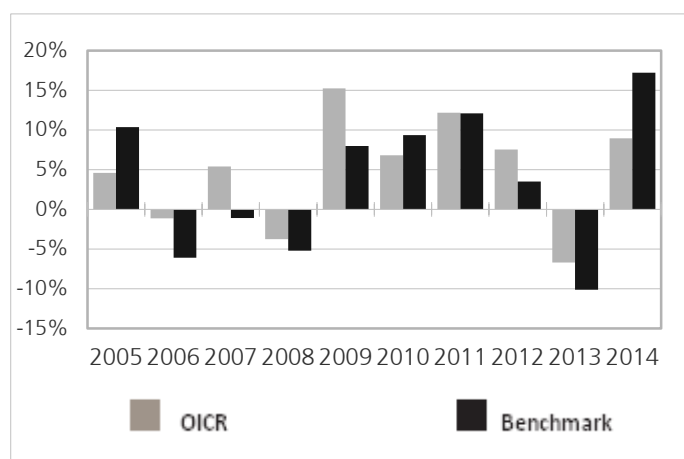
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,69%	0,69%	0,69%
➤ Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,69%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,69%	0,69%	0,69%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pimco GIS Gbl Real Ret Ins

Data inizio operatività	30/09/2003
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.950,78
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	17,54
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,02%	5,55%
Benchmark	2,93%	5,97%

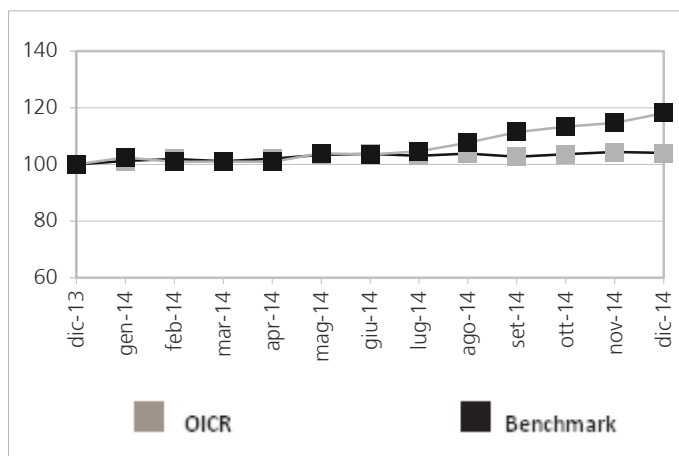
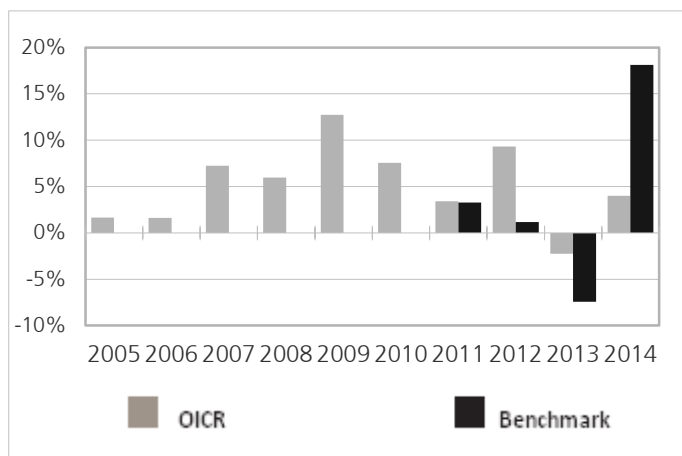
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,49%	0,49%	0,49%
➤ Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,49%	0,49%	0,49%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pimco Total Return Bond Fund Hdg

Data inizio operatività	30/12/2003
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	8.621,44
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	20,79
Benchmark	Barclays Capital U.S. Aggregate Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,58%	4,33%
Benchmark	3,41%	n.a.

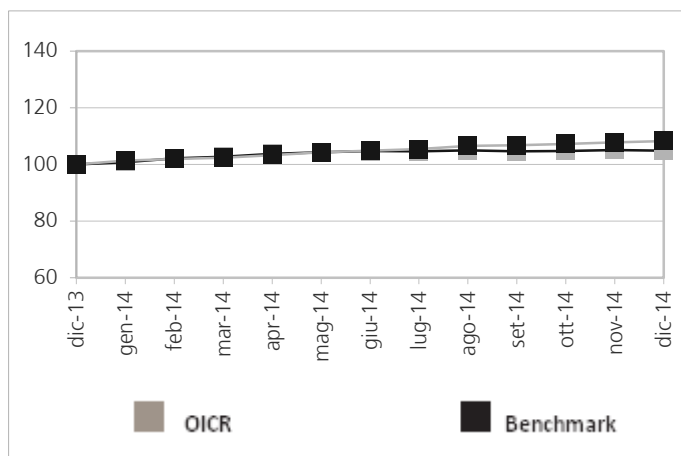
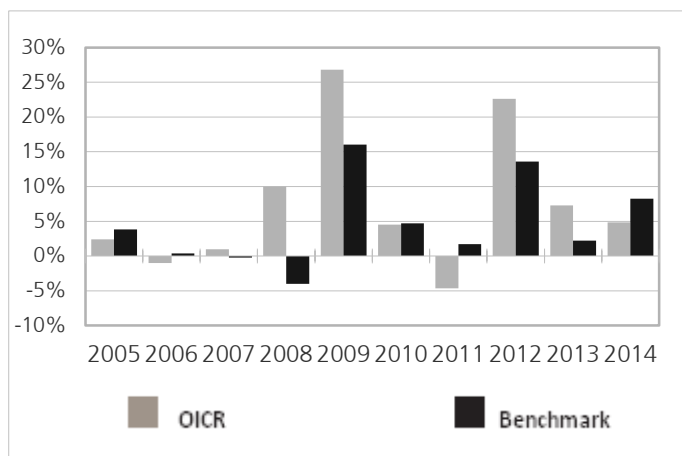
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,50%	0,50%	0,50%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

R Euro Credit

Data inizio operatività	22/02/1997
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	526,49
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	415,33
Benchmark	Markit iBoxx Eur Corporate
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	11,31%	6,58%
Benchmark	7,92%	6,01%

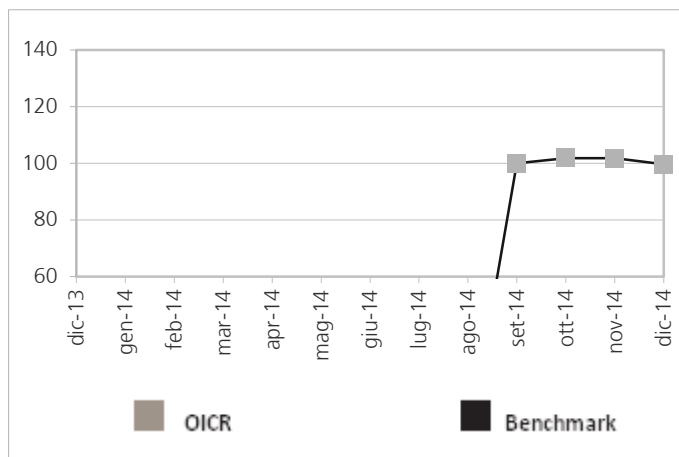
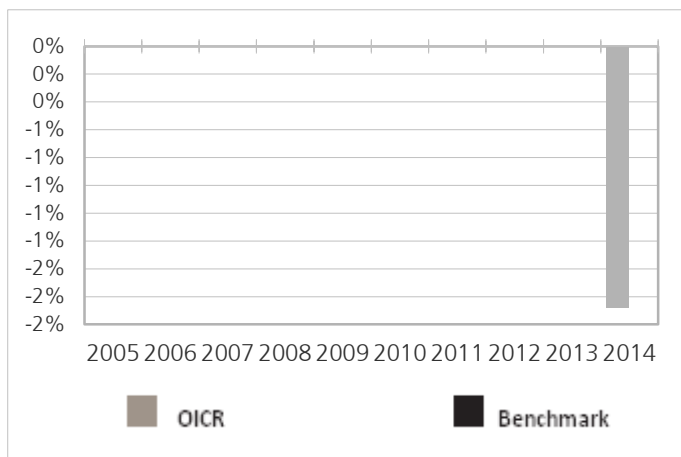
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,71%	0,71%	-
➤ Commissioni di gestione	0,71%	0,71%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,04%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	-	-
TOTALE	0,74%	0,75%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

RMB High Yield Bond Fund

Data inizio operatività	05/09/2014
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	41,94
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	98,12
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,80%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

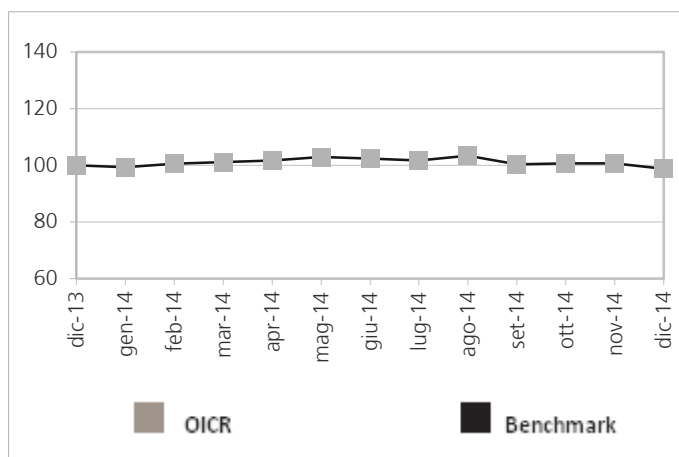
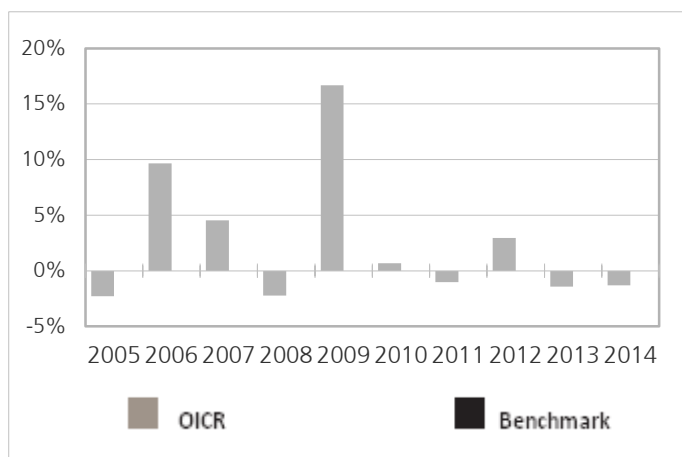
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	-
➤ Commissioni di gestione	-	-	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	n.d.	n.d.	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Data inizio operatività	30/09/2003
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.850,07
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	28,13
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,50%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0,06%	-0,04%

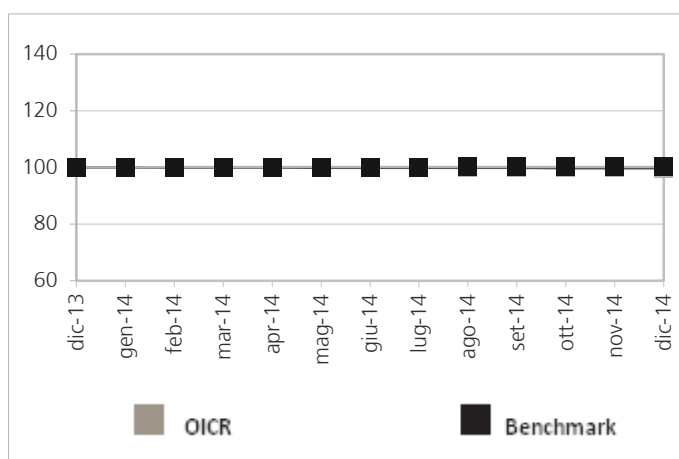
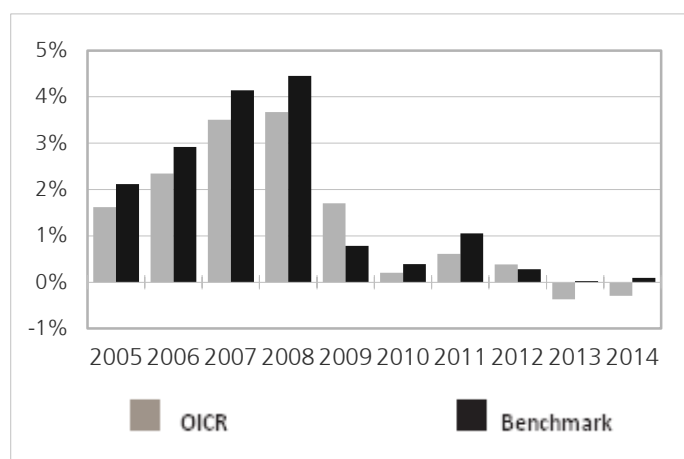
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,50%	0,47%	-
TOTALE	2,00%	1,97%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Schroder ISF Euro Liquidity

Data inizio operatività	20/09/2001
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	605,19
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	121,75
Benchmark	Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Schroders Investment Management Limited, Londra
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,09%	0,11%
Benchmark	0,13%	0,37%

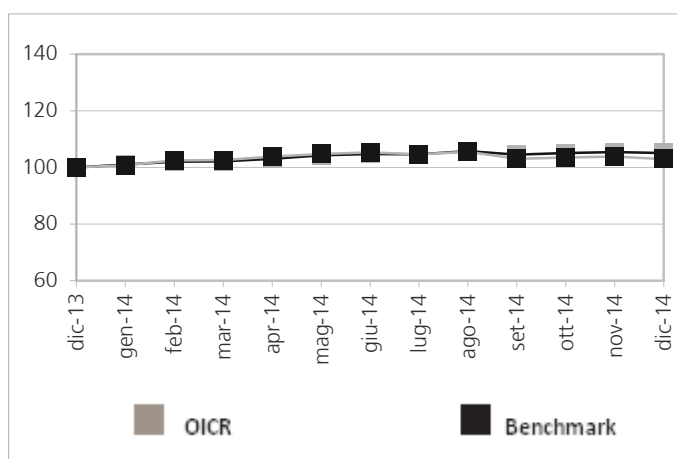
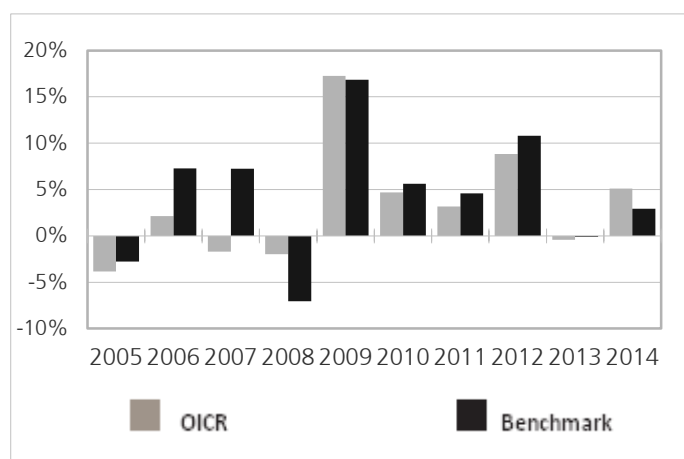
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	-
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,09%	0,09%	-
TOTALE	0,59%	0,59%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Schroder ISF Global Corporate Bond

Data inizio operatività	15/10/2004
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.236,15
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	142,84
Benchmark	Barclays Capital Global Aggregate Credit Component
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4,44%	4,23%
Benchmark	-1,98%	0,79%

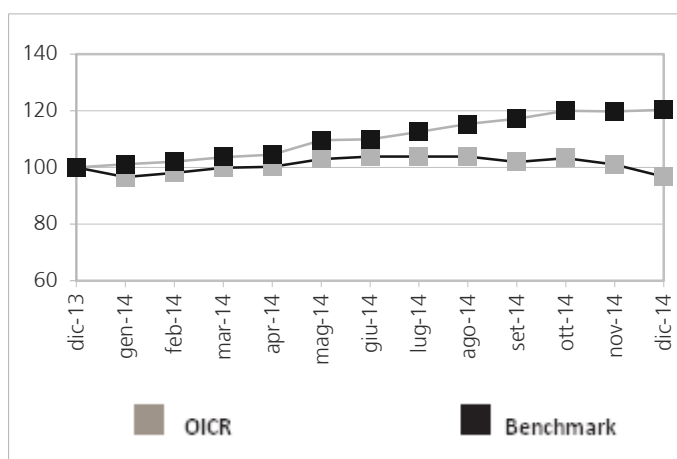
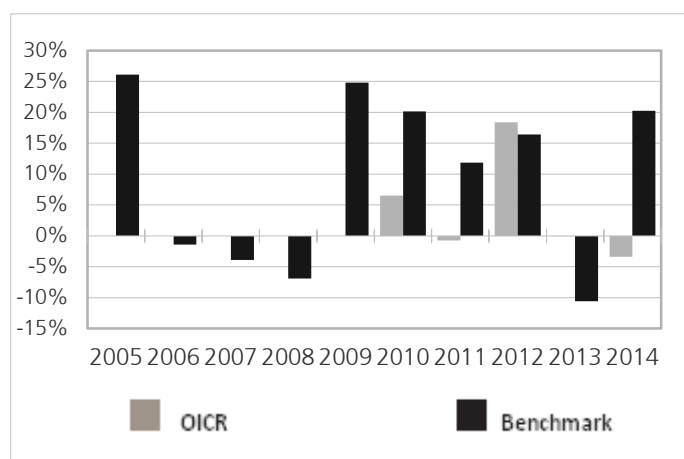
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	-
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,79%	0,80%	-
TOTALE	1,54%	1,55%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Templeton Emerging Markets Bd

Data inizio operatività	31/03/2010
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	5.036,82
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,08
Benchmark	JPM EMBI + JPM EMBI Global
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4,55%	n.a.
Benchmark	7,77%	10,96%

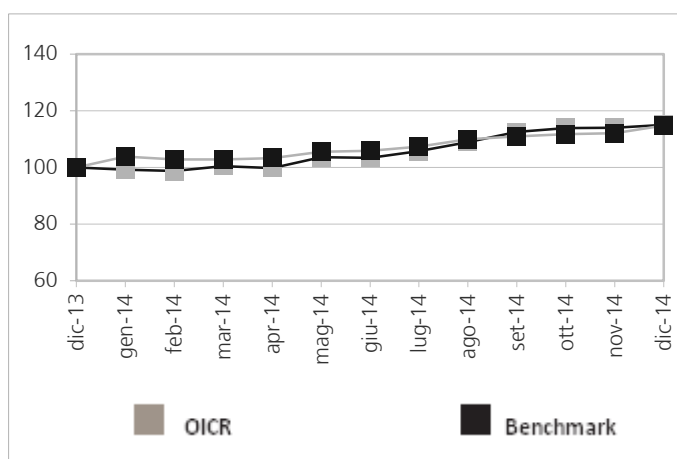
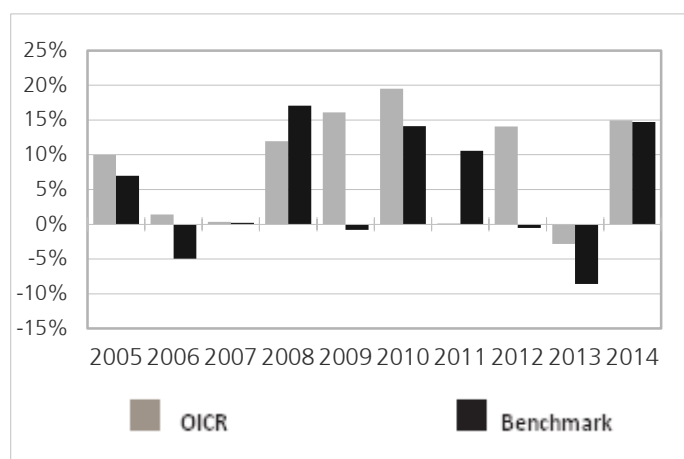
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,70%
➤ Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,32%	0,36%	0,34%
TOTALE	1,02%	1,06%	1,04%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Templeton Global Bond

Data inizio operatività	09/09/2002
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	30.770,90
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	23,99
Benchmark	JP Morgan Global Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	57%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,41%	8,79%
Benchmark	1,42%	5,65%

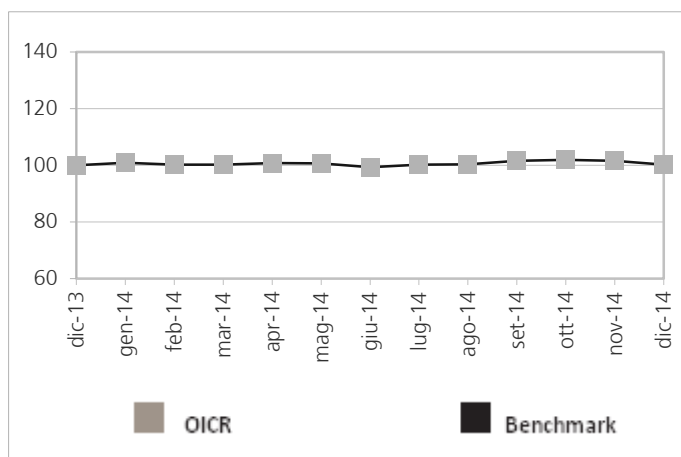
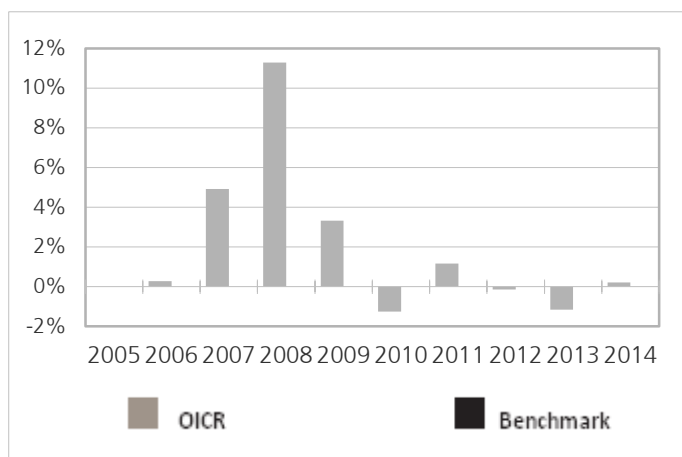
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,44%	0,65%	0,64%
TOTALE	1,40%	1,40%	1,39%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Threadneedle Target Return

Data inizio operatività	03/04/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	32,78
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1,20
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	4,58%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Threadneedle Asset Management Limited
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-0,36%	-0,24%

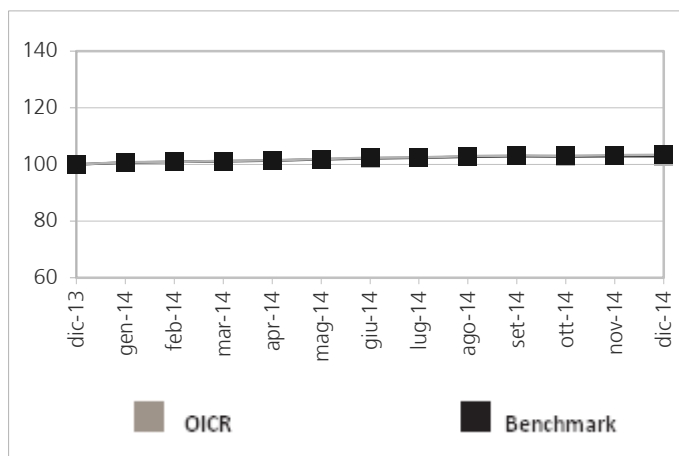
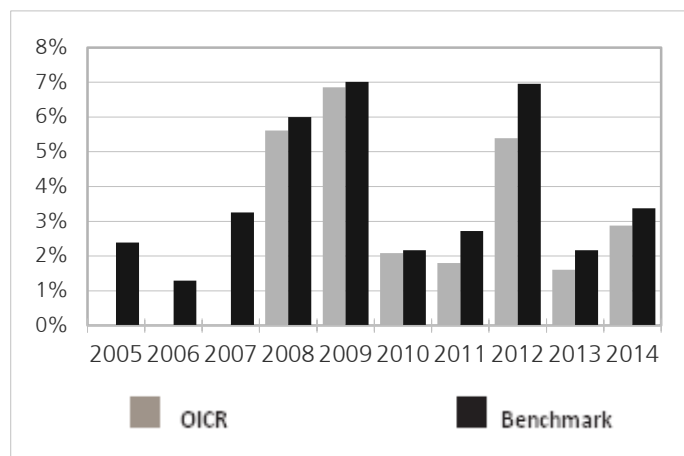
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,15%	0,15%	0,16%
TOTALE	1,40%	1,40%	1,41%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

UBS Medium Term Bond

Data inizio operatività	28/05/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	545,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	128,81
Benchmark	Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5y
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	UBS AG, UBS Global Asset Management, Basilea e Zurigo, Svizzera
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,28%	2,74%
Benchmark	4,15%	3,46%

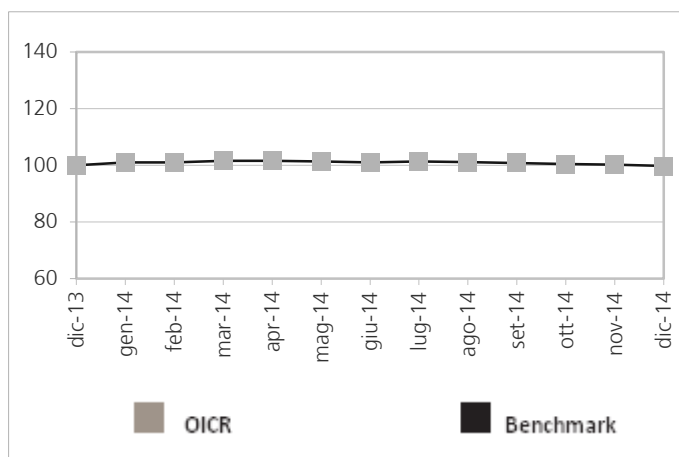
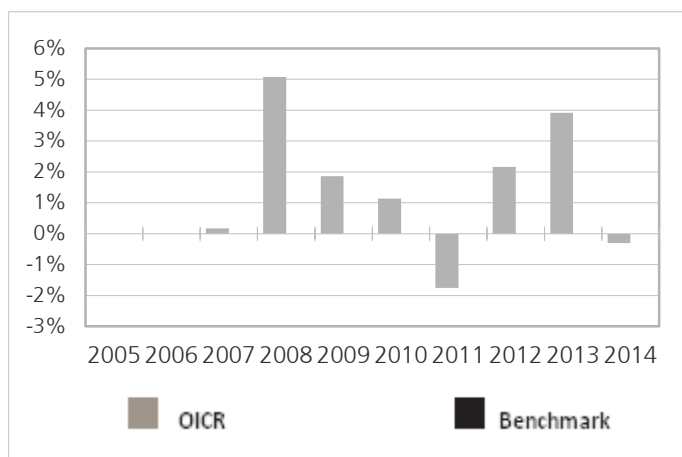
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,40%	0,40%	0,40%
➤ Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,10%	0,10%
TOTALE	0,50%	0,50%	0,50%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Amundi Global Macro Forex

Data inizio operatività	28/06/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	354,04
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	104,12
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	4,09%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Amundi Paris
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,91%	1,01%

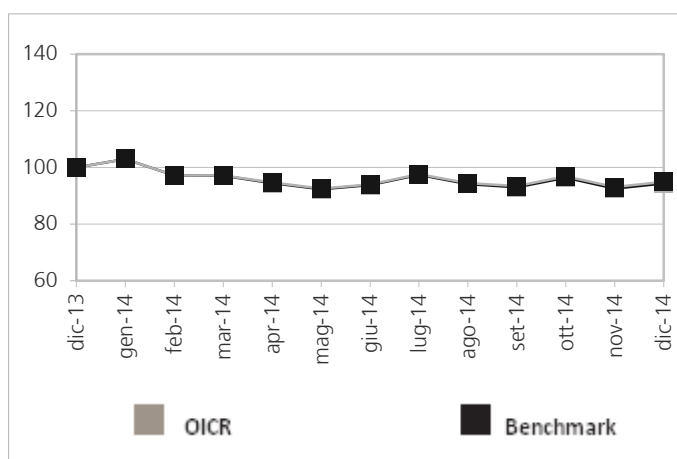
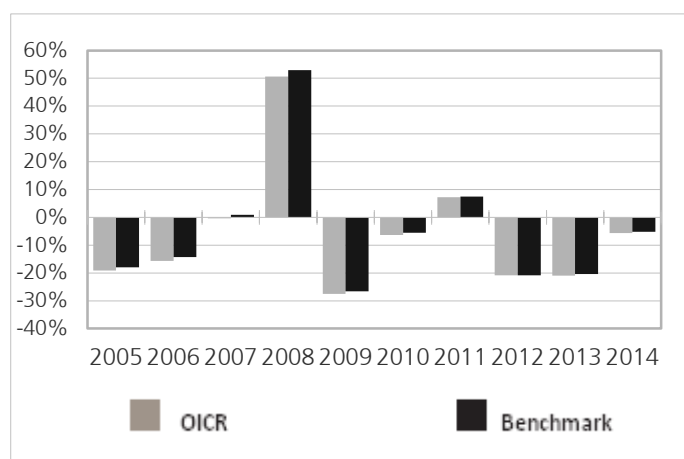
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,30%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,14%	1,19%	0,89%
TOTALE	0,98%	1,69%	1,39%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Elan France Bear

Data inizio operatività	26/05/1989
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	22,61
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	369,21
Benchmark	CAC 40 short
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	72%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-16,10%	-9,92%
Benchmark	-15,75%	-9,50%

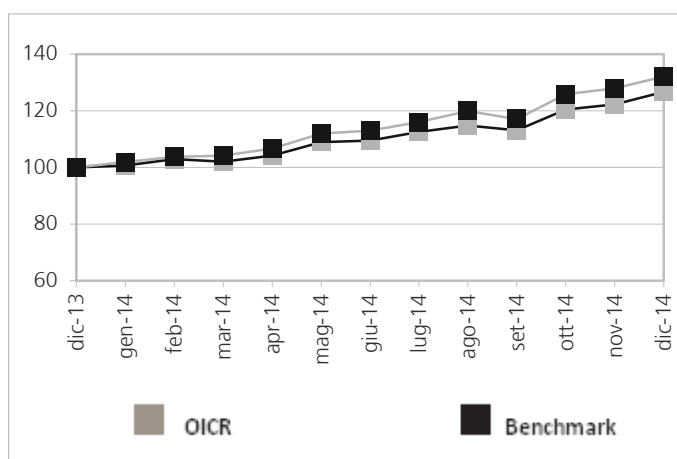
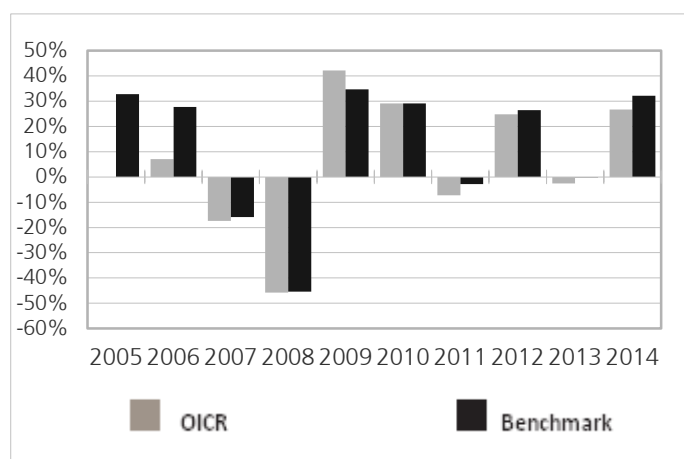
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,25%	0,25%	-
➤ Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,17%	0,08%	-
TOTALE	0,42%	0,33%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson Horizon Global Property Equities

Data inizio operatività	01/02/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	745,59
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	14,94
Benchmark	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15,45%	13,00%
Benchmark	18,57%	15,89%

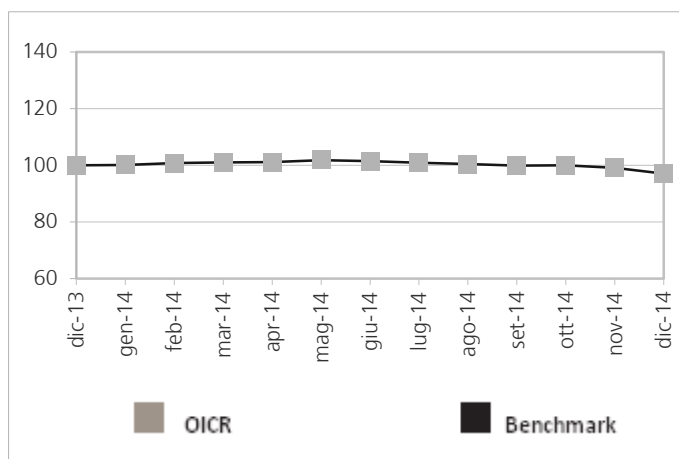
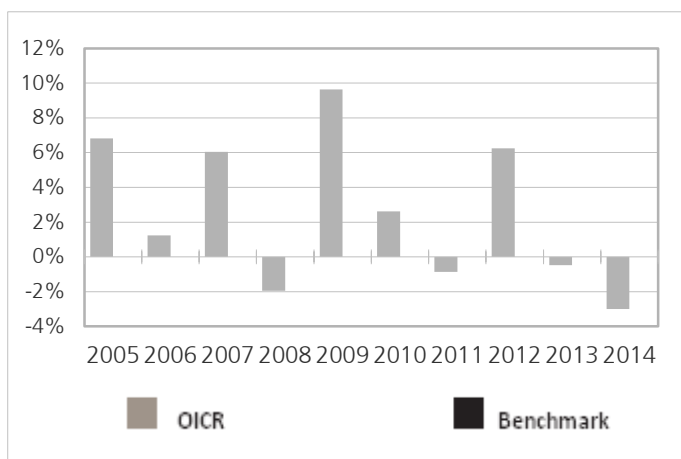
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	-
Spese di pubblicazione	0,03%	0,03%	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,46%	0,44%	0,71%
TOTALE	1,94%	1,92%	1,91%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Julius Baer Absolute Return Bond

Data inizio operatività	30/04/2004
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.253,41
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	129,52
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	2,01%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	0,85%	0,86%

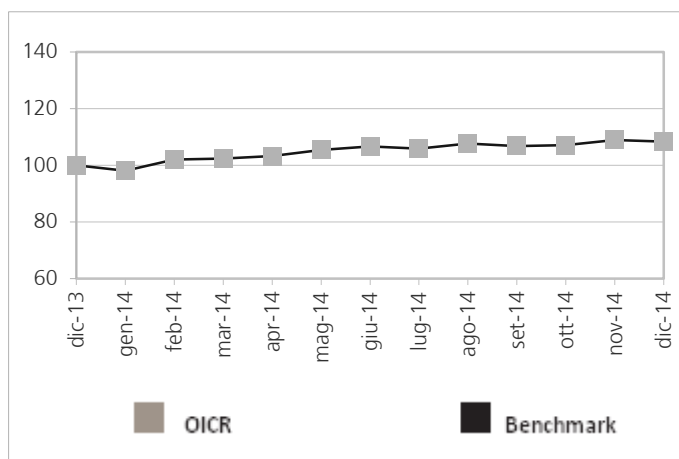
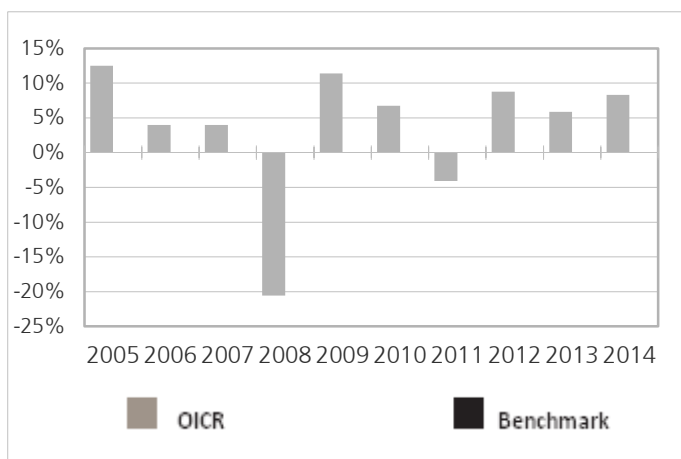
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,53%	0,65%	0,59%
TOTALE	1,74%	1,73%	1,73%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Parvest Diversified Dynamic

Data inizio operatività	23/03/2000
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	142,90
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	132,61
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	6,11%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,63%	5,01%

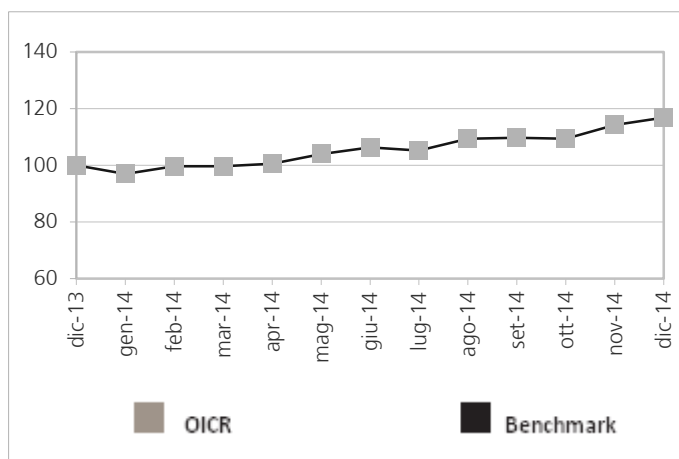
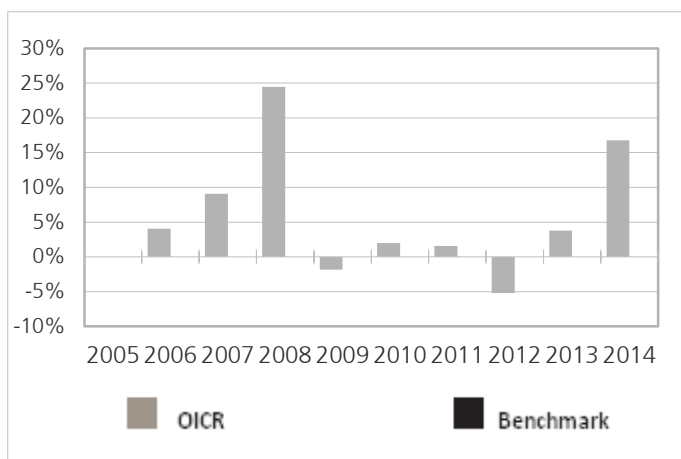
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,65%	0,75%	0,74%
TOTALE	1,15%	1,25%	1,24%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Seb Asset Selection

Data inizio operatività	03/10/2006
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	871,57
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	16,51
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	8,12%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	SEB Investment Management
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4,74%	3,55%

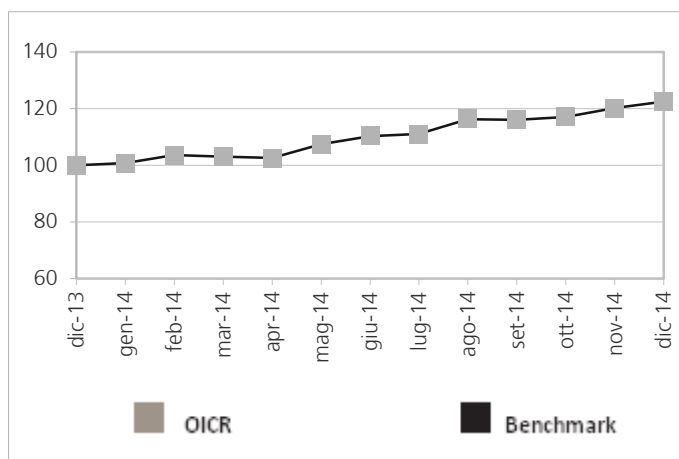
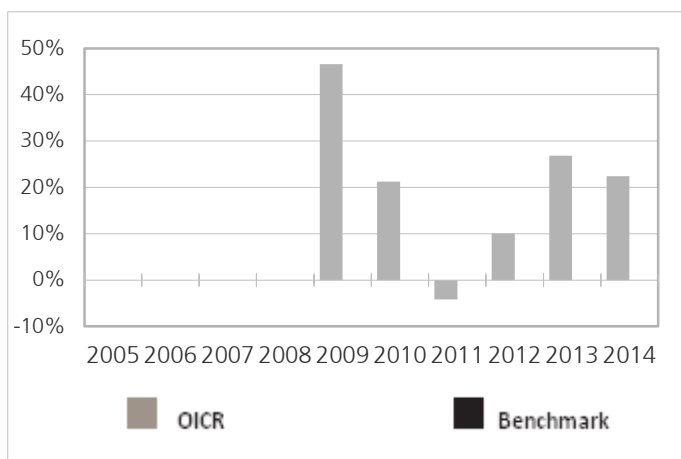
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,05%	0,05%
TOTALE	1,15%	1,15%	1,15%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

GAM Star US All Cap Equity

Data inizio operatività	03/03/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	883,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	29,11
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	14,74%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,57%	14,71%

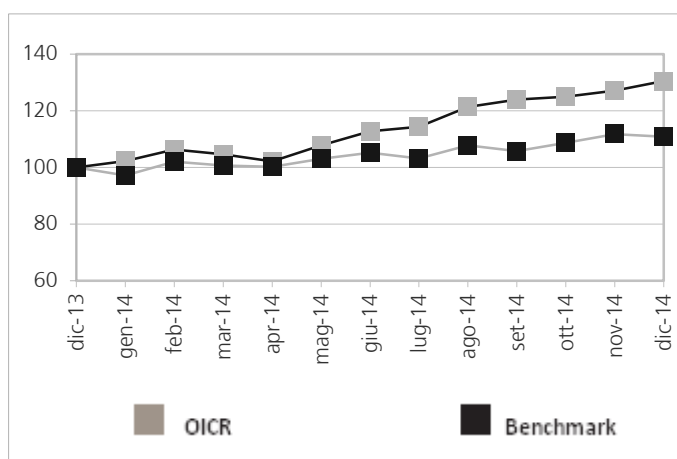
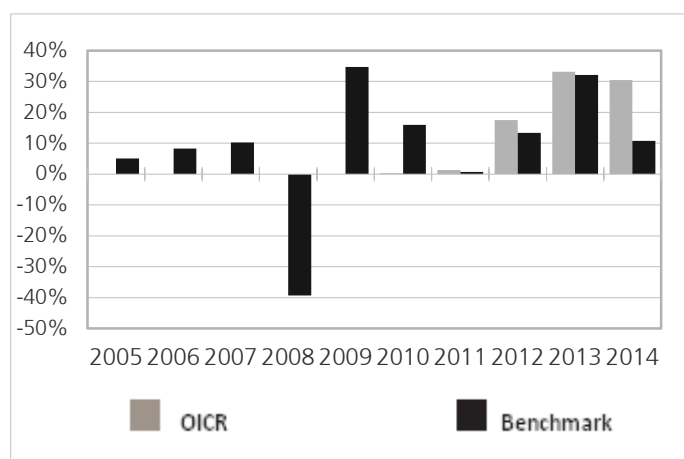
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,45%	1,45%	1,45%
➤ Commissioni di gestione	1,45%	1,45%	1,45%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,19%	0,19%	0,21%
TOTALE	1,64%	1,64%	1,66%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier

Data inizio operatività	14/12/2010
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.315,15
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	207,19
Benchmark	Russell 3000 Growth Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	ClearBridge Investments
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	26,81%	n.a.
Benchmark	18,36%	14,12%

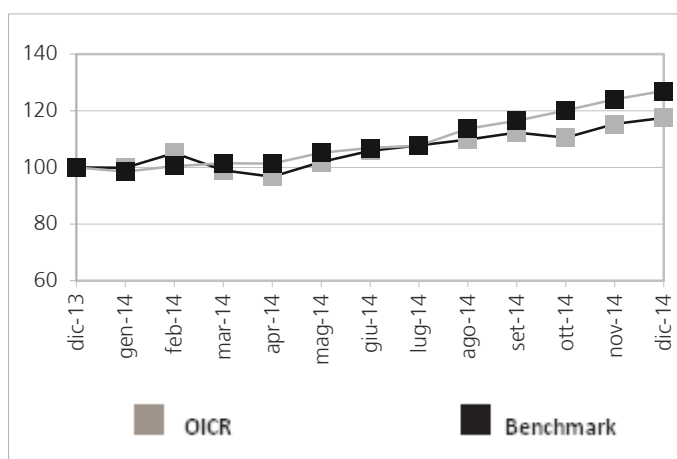
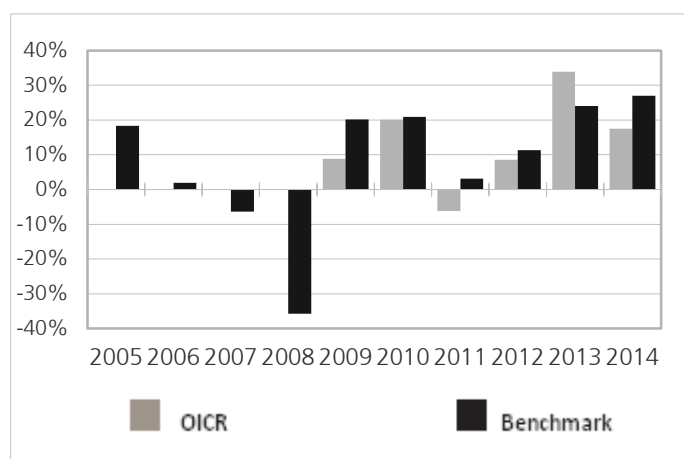
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,65%
➤ Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,29%	0,14%	0,13%
TOTALE	0,94%	0,79%	0,78%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Neptune Us Opportunities

Data inizio operatività	01/05/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	534,61
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	2,09
Benchmark	S&P 500
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	56%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,52%	13,98%
Benchmark	20,59%	16,94%

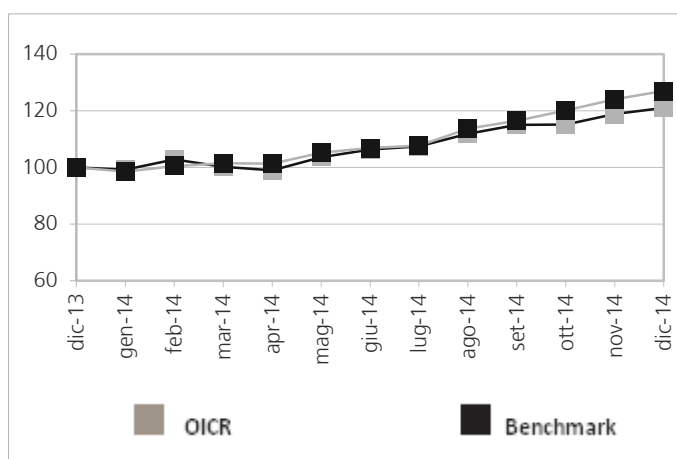
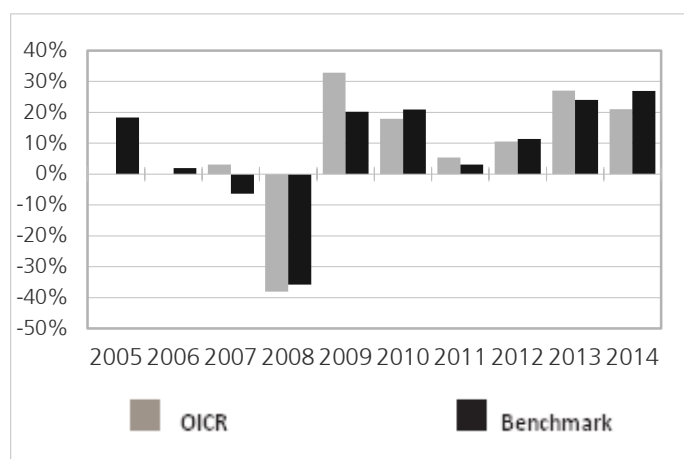
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,10%	1,10%	-
➤ Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,77%	-
TOTALE	1,17%	1,88%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Threadneedle American Select

Data inizio operatività	05/03/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.687,69
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	2,44
Benchmark	S&P 500 Composite
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,29%	16,10%
Benchmark	20,59%	16,94%

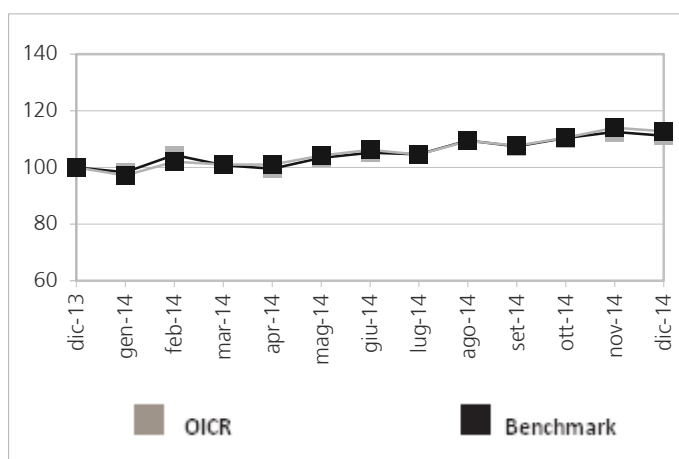
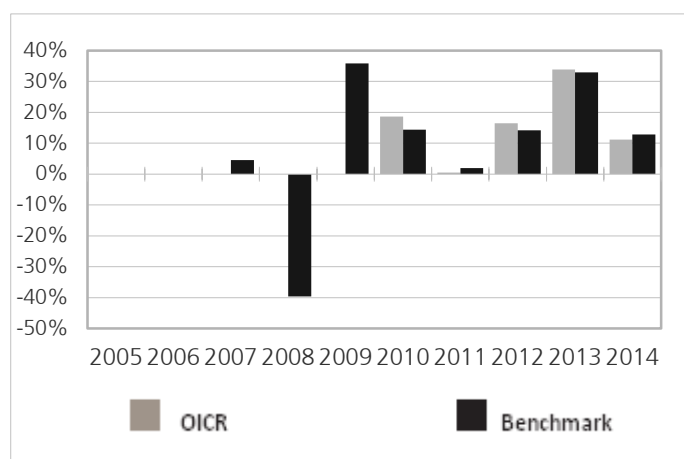
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,16%	0,16%
TOTALE	1,66%	1,66%	1,66%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

UBS USA Growth

Data inizio operatività	06/05/2010
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.695,81
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	202,08
Benchmark	Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	57%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

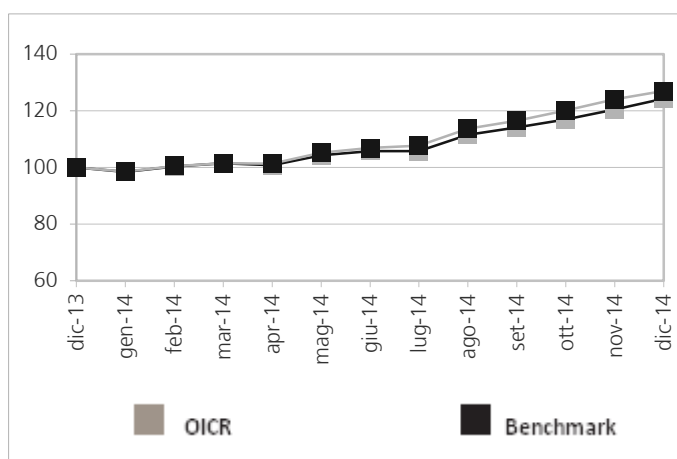
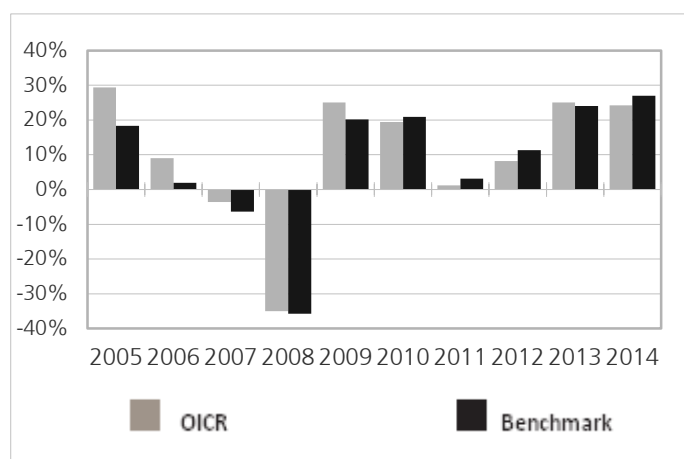
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	20,09%	n.a.
Benchmark	19,59%	14,80%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,02%	0,82%	0,82%
➤ Commissioni di gestione	1,02%	0,82%	0,82%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,24%	0,25%
TOTALE	1,07%	1,06%	1,07%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	01/10/1993
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	190,11
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	205,94
Benchmark	MSCI USA
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

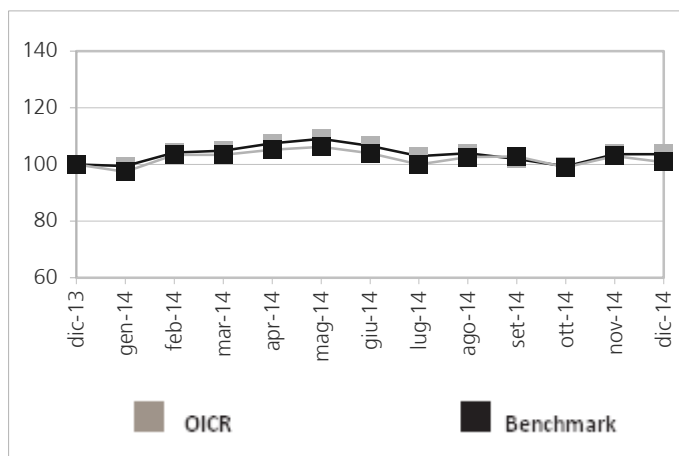
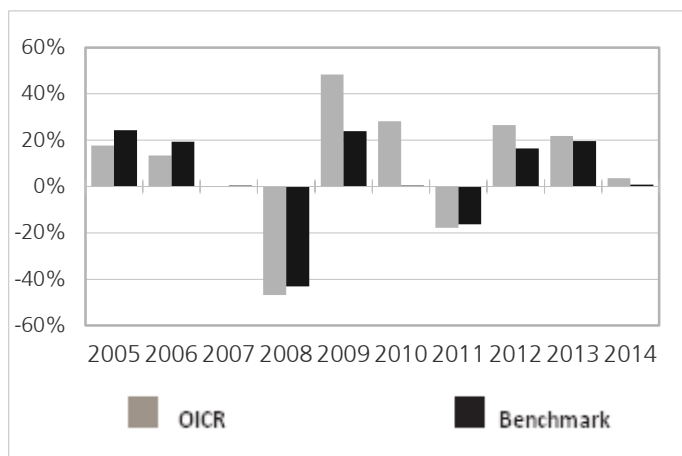
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,89%	15,22%
Benchmark	20,59%	16,94%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,19%	1,21%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,19%	1,21%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,09%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,25%	0,26%
TOTALE	1,35%	1,46%	1,46%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	29/11/1991
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.544,80
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.649,69
Benchmark	CAC All-Tradable
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	42%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	16,85%	10,94%
Benchmark	11,94%	3,35%

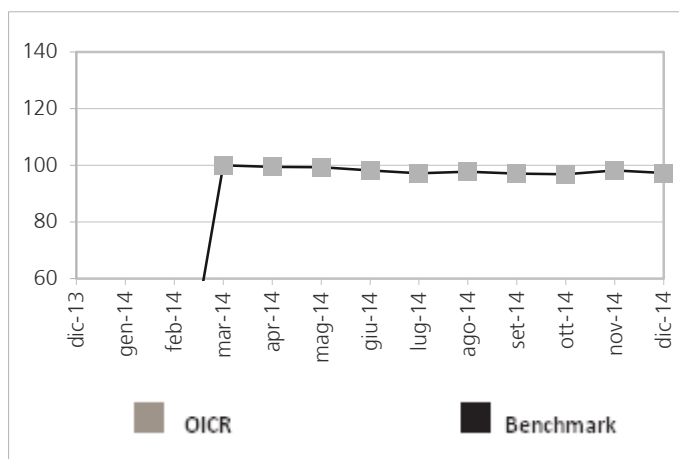
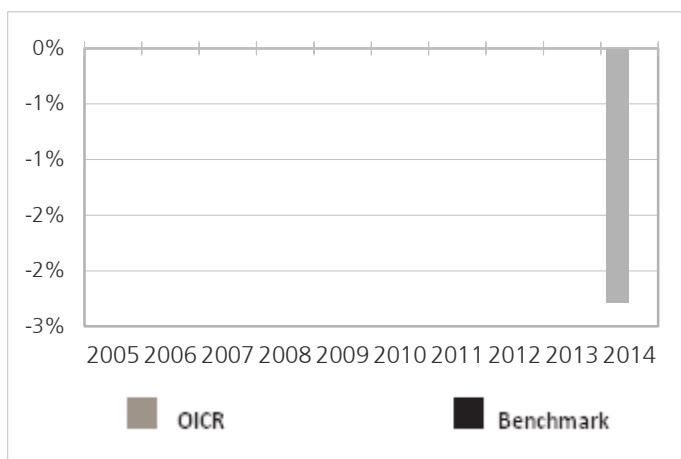
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	2,39%	2,39%	2,39%
➤ Commissioni di gestione	2,39%	2,39%	2,39%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,38%	0,38%	0,32%
TOTALE	2,77%	2,77%	2,71%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Anima Star High Potential Italy

Data inizio operatività	19/03/2014
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	62,18
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	4,89
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	6,40%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

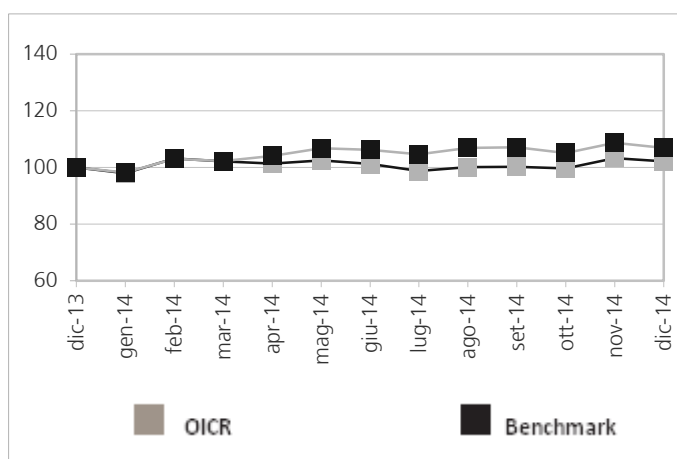
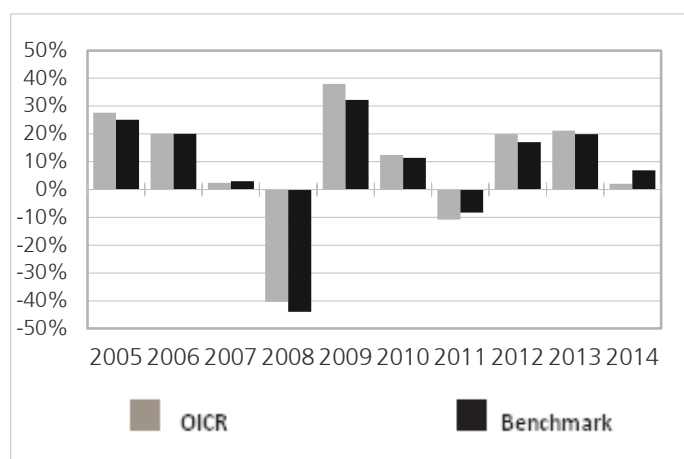
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	-
➤ Commissioni di gestione	-	-	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	n.d.	n.d.	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	12/09/2000
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	5.242,24
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	93,55
Benchmark	MSCI Europe
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	46%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	14,02%	8,24%
Benchmark	14,45%	8,90%

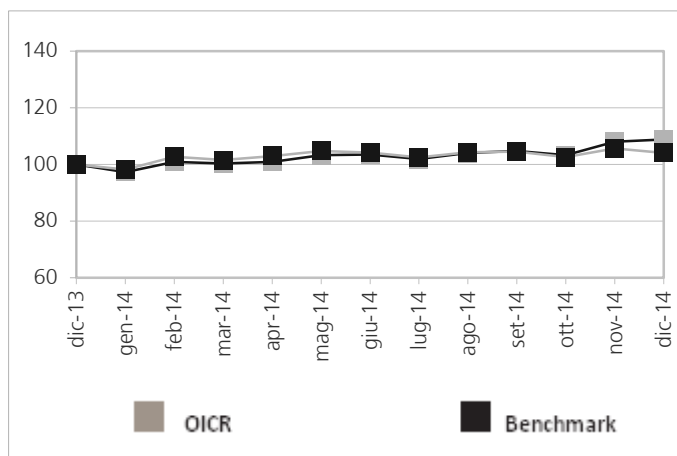
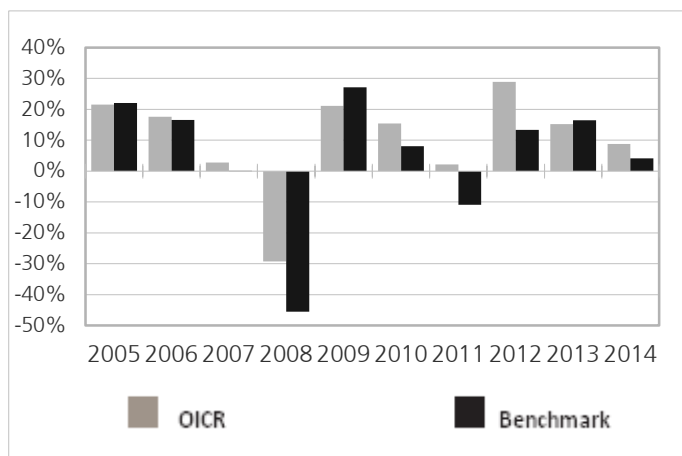
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	2,00%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	2,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,82%	0,82%	0,31%
TOTALE	2,32%	2,32%	2,31%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Comgest Growth Europe

Data inizio operatività	15/05/2000
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.562,87
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	18,05
Benchmark	MSCI Europe Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	17,31%	13,75%
Benchmark	11,17%	5,74%

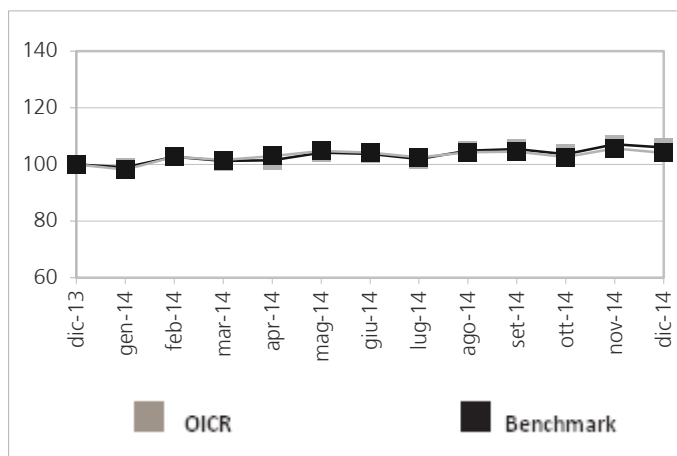
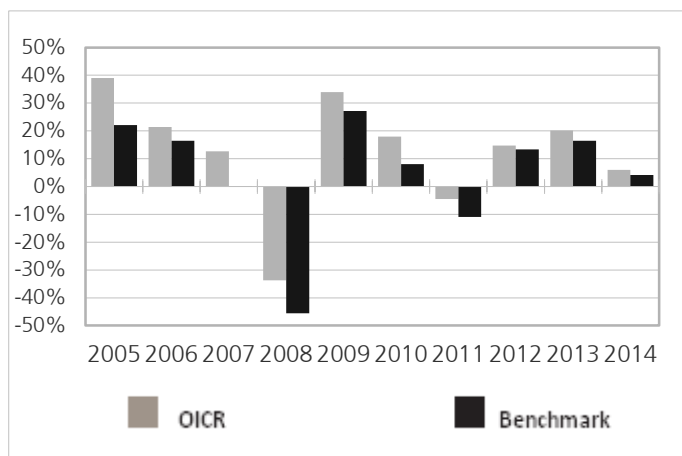
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,06%	-
TOTALE	1,58%	1,56%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity AS Europe

Data inizio operatività	01/10/2004
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.358,28
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	308,45
Benchmark	MSCI Europe
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	13,48%	10,50%
Benchmark	11,17%	5,74%

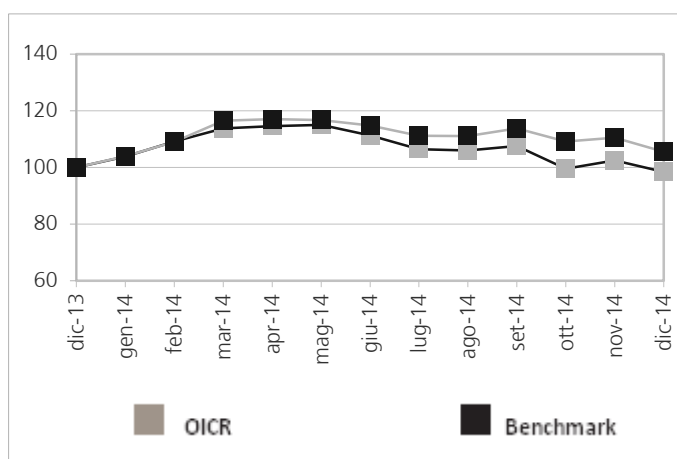
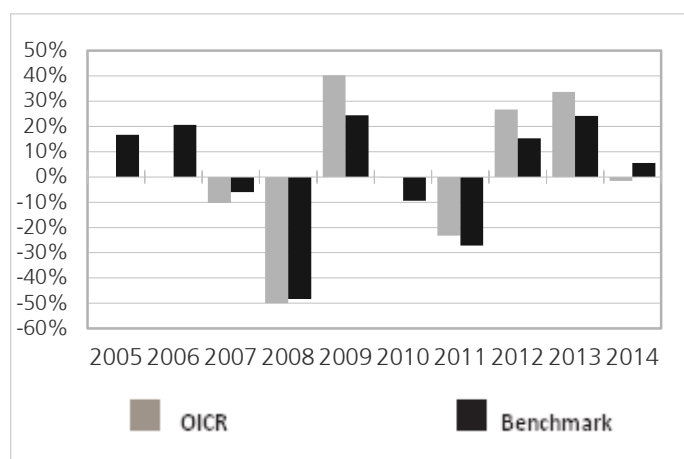
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,33%	0,32%	0,32%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,03%	0,03%
TOTALE	2,14%	1,90%	1,90%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity Italy

Data inizio operatività	22/10/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	871,41
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	8,06
Benchmark	MSCI Italy 10/40
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,55%	5,05%
Benchmark	14,66%	-0,13%

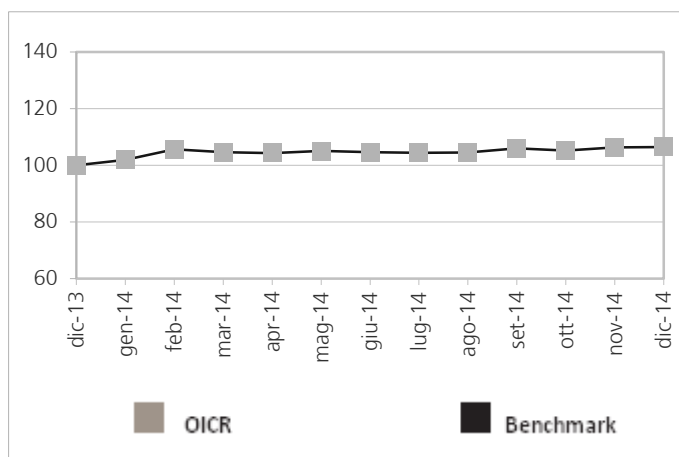
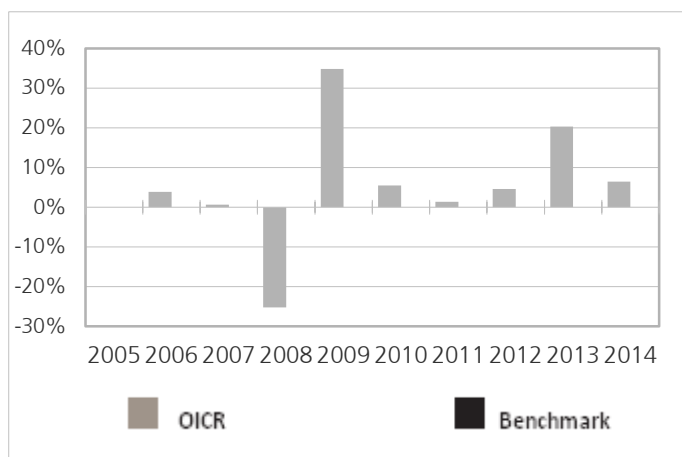
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,36%	0,36%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,03%
TOTALE	1,18%	1,18%	1,17%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson HF Pan European Alpha

Data inizio operatività	01/12/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.453,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	15,09
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,79%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	10,22%	7,44%

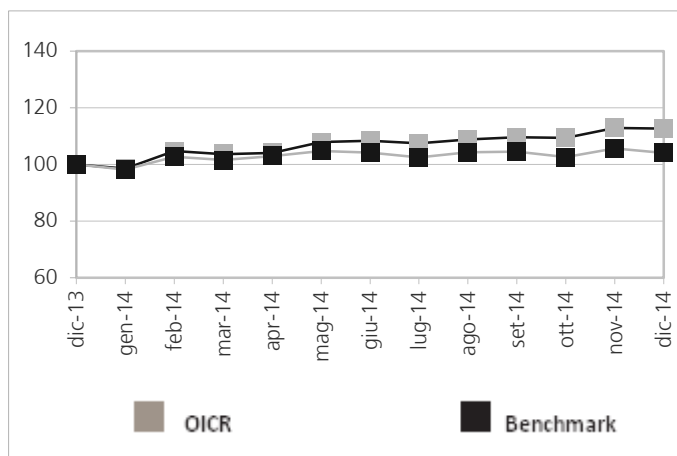
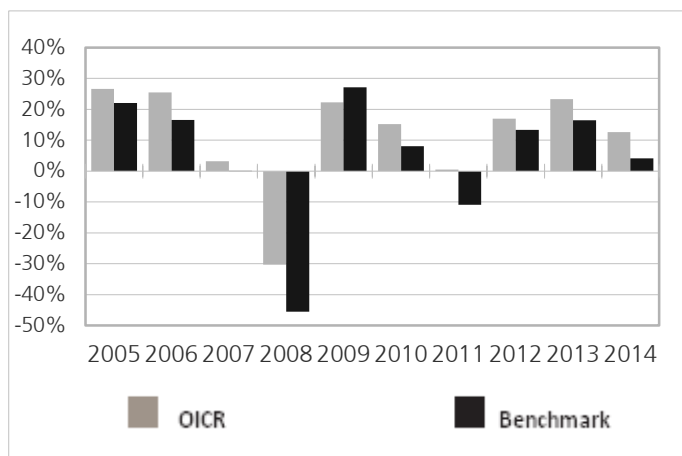
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,03%
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,04%
Spese di pubblicazione	0,03%	0,03%	0,03%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,47%	0,44%	0,45%
TOTALE	1,95%	1,92%	1,83%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Invesco Pan European Structured

Data inizio operatività	06/11/2000
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	4.153,13
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	15,21
Benchmark	MSCI Europe Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	53%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	17,52%	13,46%
Benchmark	11,17%	5,74%

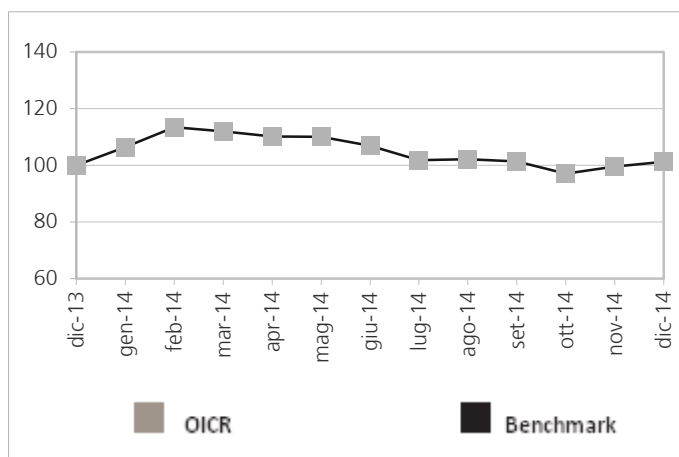
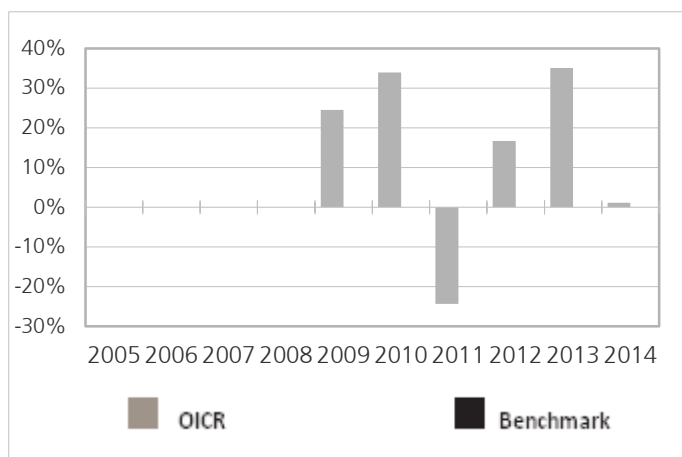
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,30%	1,30%	1,30%
➤ Commissioni di gestione	1,30%	1,30%	1,30%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,22%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,27%	0,28%
TOTALE	1,60%	1,57%	1,58%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Lazard Objectif Small Caps

Data inizio operatività	30/06/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	562,49
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.005,61
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	11,60%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	44%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	16,81%	10,07%

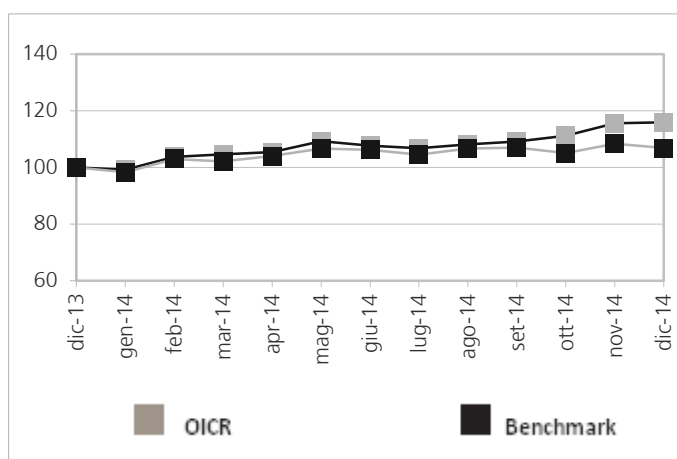
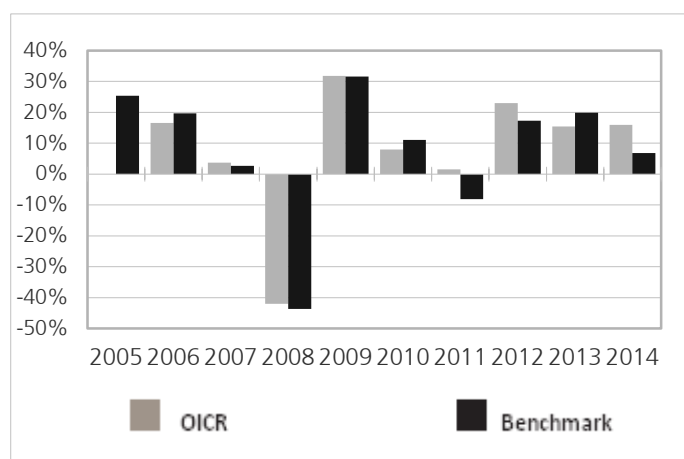
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	2,20%	2,20%	2,20%
➤ Commissioni di gestione	2,20%	2,20%	2,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,15%	0,20%	0,15%
TOTALE	2,35%	2,40%	2,35%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

LO Europe High Conviction

Data inizio operatività	18/01/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	643,12
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	11,02
Benchmark	MSCI Europe ND Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,05%	12,51%
Benchmark	14,51%	8,92%

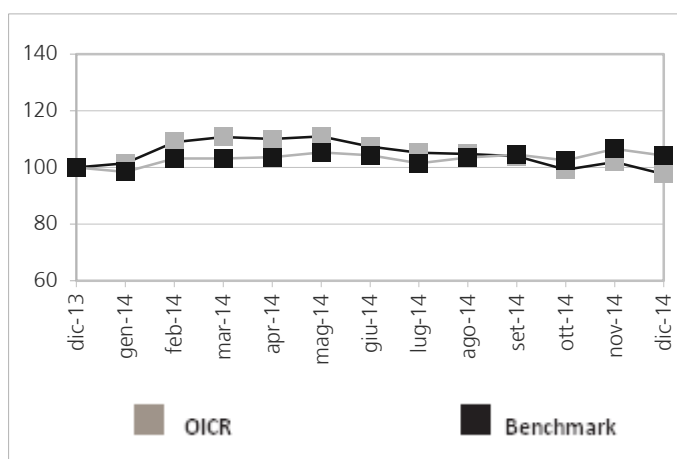
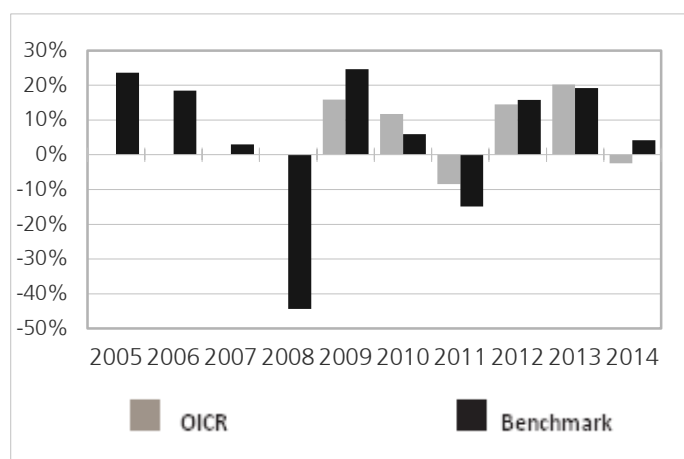
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,20%	0,20%
TOTALE	0,93%	0,98%	0,95%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Neptune European Opportunities

Data inizio operatività	01/05/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	667,62
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1,58
Benchmark	MSCI Europe ex UK Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	10,35%	6,56%
Benchmark	12,87%	5,33%

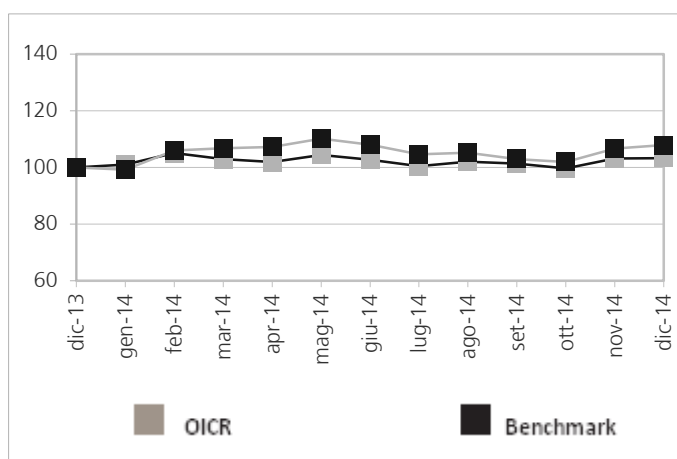
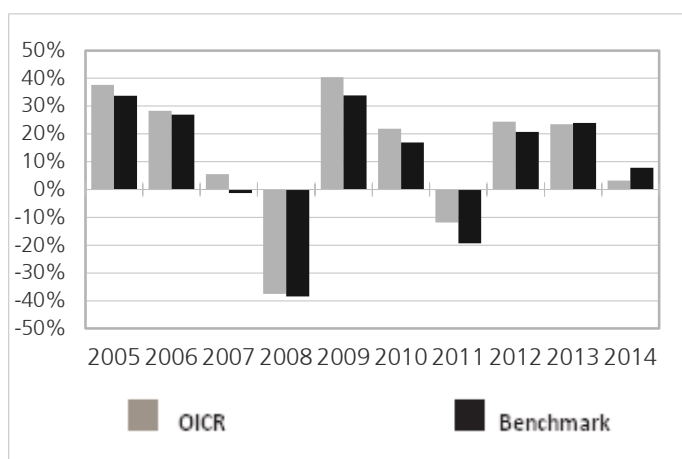
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,02%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,03%	-
TOTALE	1,32%	1,30%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Oddo Avenir

Data inizio operatività	14/09/1992
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	670,89
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	2.404,27
Benchmark	90% CAC Mid 60, 10% Eonia
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	16,63%	11,26%
Benchmark	17,28%	8,75%

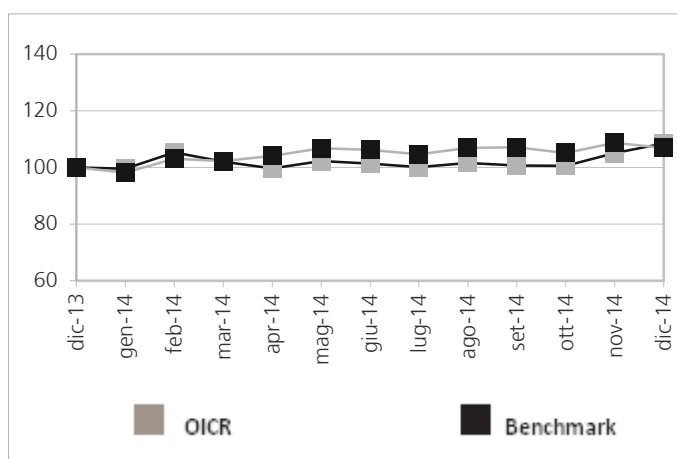
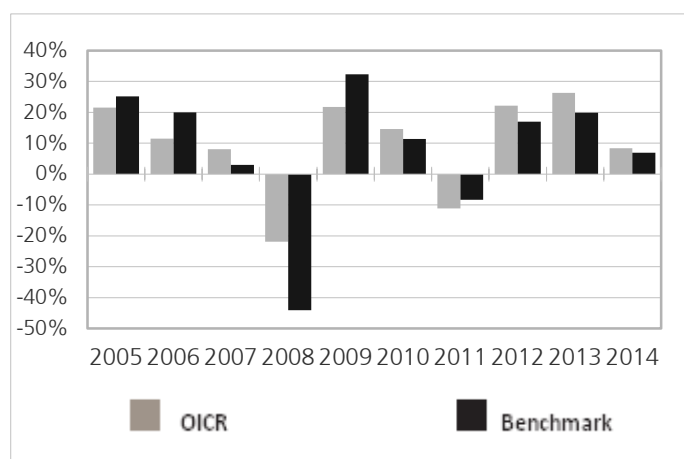
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,90%	1,85%	1,80%
➤ Commissioni di gestione	1,90%	1,85%	1,80%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,18%
TOTALE	1,94%	2,28%	1,98%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Odey Pan European

Data inizio operatività	22/11/2002
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	311,40
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	326,15
Benchmark	MSCI Europe Total Return Net Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,69%	11,24%
Benchmark	14,45%	8,90%

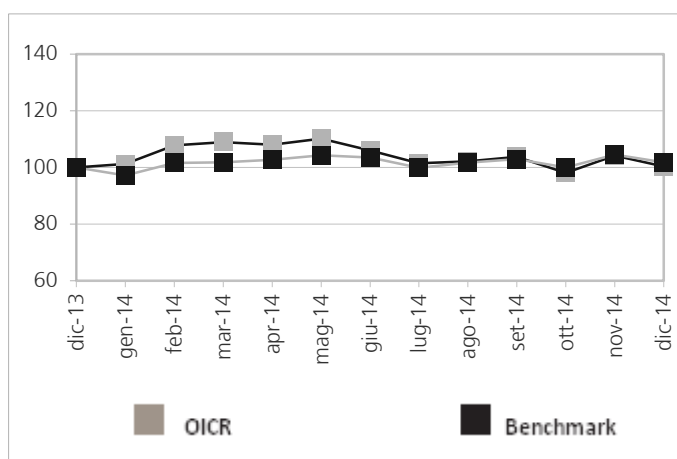
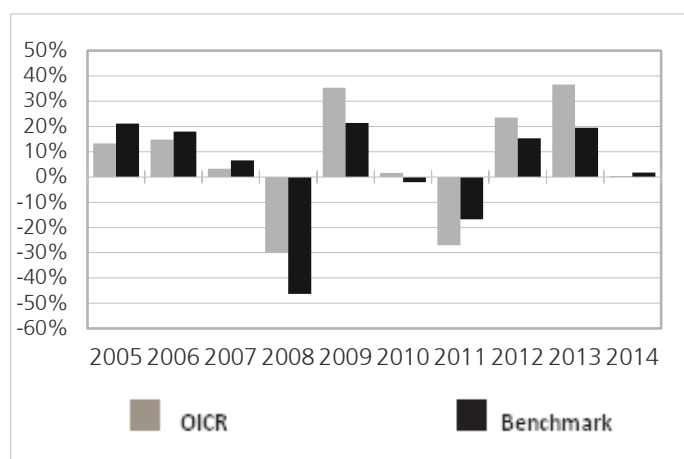
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,51%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,51%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,10%	0,09%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	-	-
Spese legali e giudiziali	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,63%	1,60%	1,59%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

R Conviction Euro

Data inizio operatività	09/05/2005
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	747,78
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	159,11
Benchmark	Euro Stoxx
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,14%	4,62%
Benchmark	11,87%	2,69%

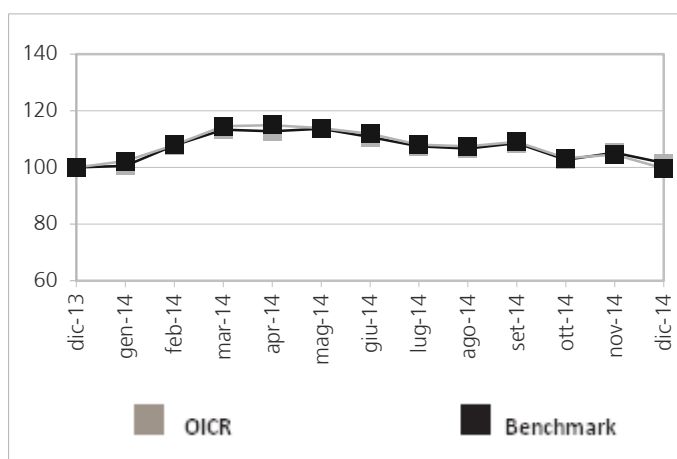
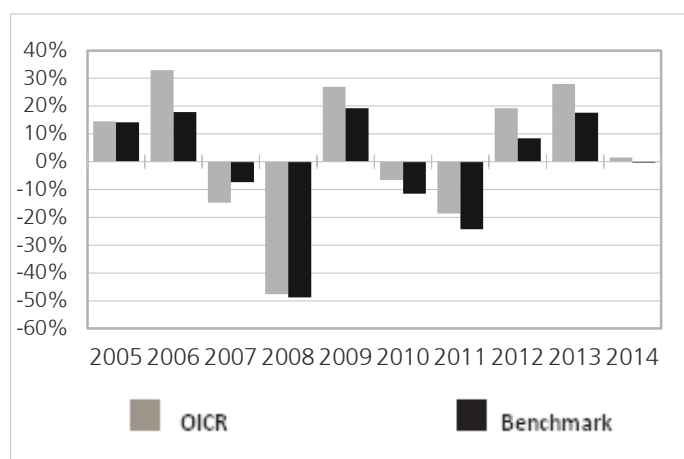
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,69%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,69%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,16%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	2,36%	3,61%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Schroder ISF Italian Equity

Data inizio operatività	17/01/2000
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	273,70
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	26,94
Benchmark	FTSE Italia All-Share Total Return Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

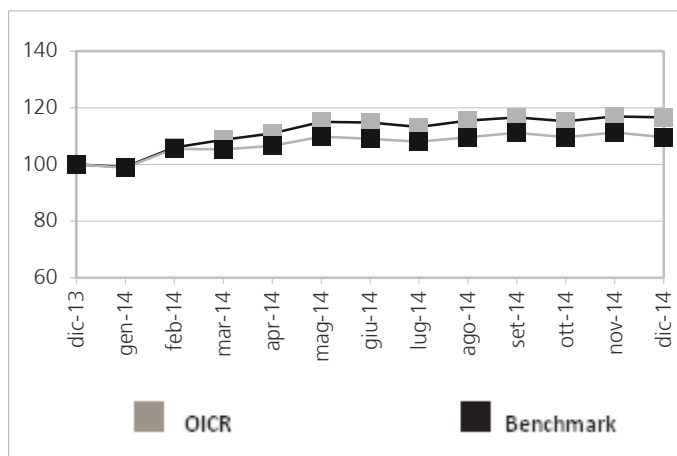
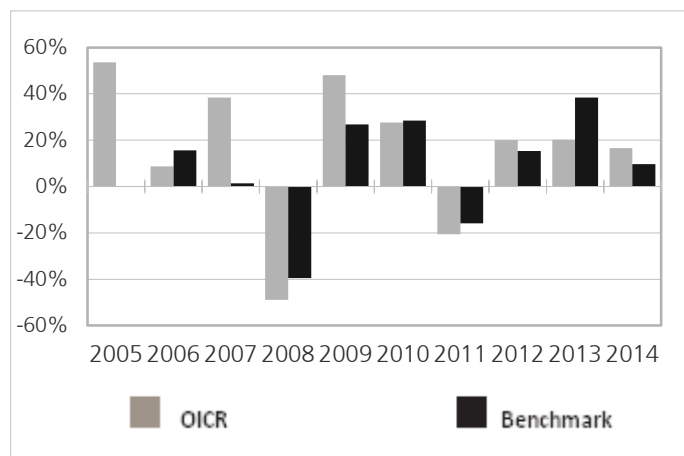
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15,71%	3,34%
Benchmark	8,31%	-3,17%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,49%	0,47%	-
TOTALE	1,74%	1,72%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	12/05/1999
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	182,43
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	9,54
Benchmark	VINX Benchmark Cap Net Return Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,94%	11,24%
Benchmark	20,53%	13,59%

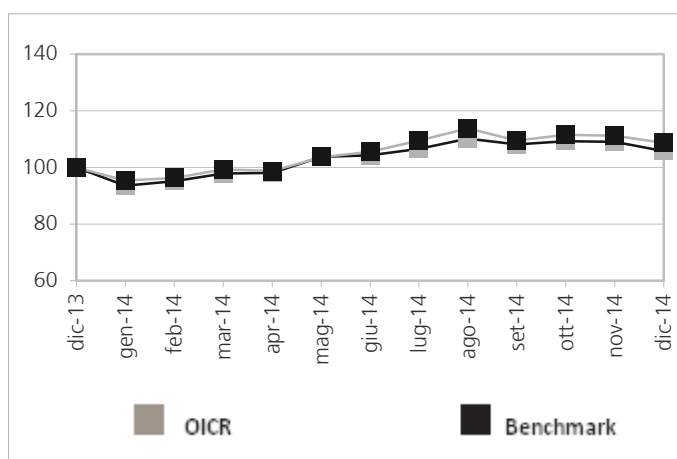
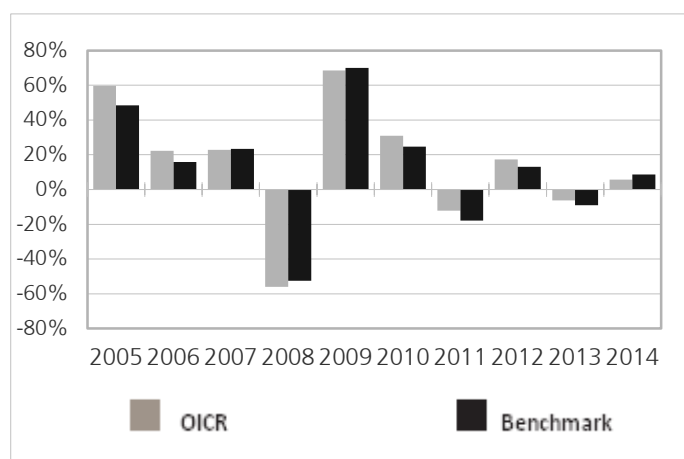
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,30%	1,30%	1,30%
➤ Commissioni di gestione	1,30%	1,30%	1,30%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,10%	0,08%
TOTALE	1,40%	1,40%	1,38%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Emergents

Data inizio operatività	03/02/1997
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.268,30
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	749,96
Benchmark	MSCI Emerging Market Free
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5,19%	6,02%
Benchmark	3,78%	2,74%

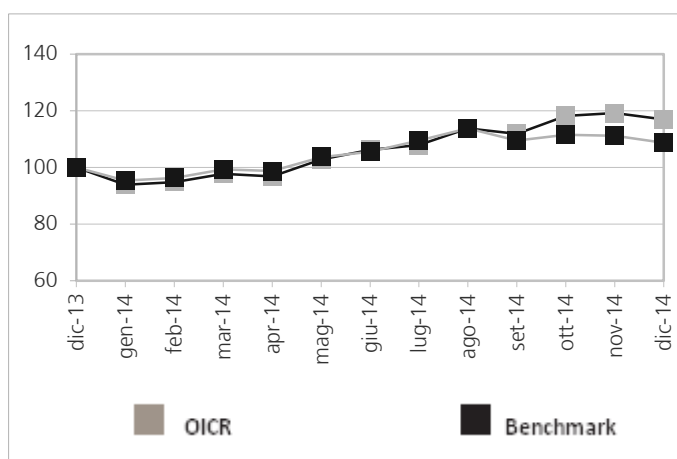
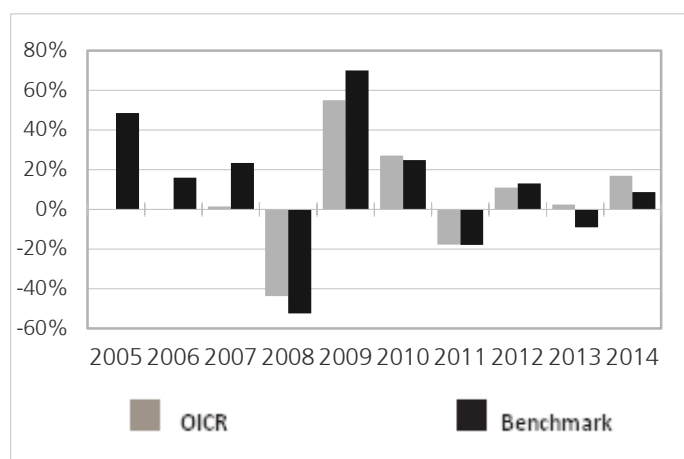
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,77%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,77%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,51%	-
TOTALE	2,68%	2,01%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Comgest Growth Emerging Markets

Data inizio operatività	20/09/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.341,06
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	27,56
Benchmark	MSCI Emerging Markets
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,94%	6,80%
Benchmark	3,78%	2,74%

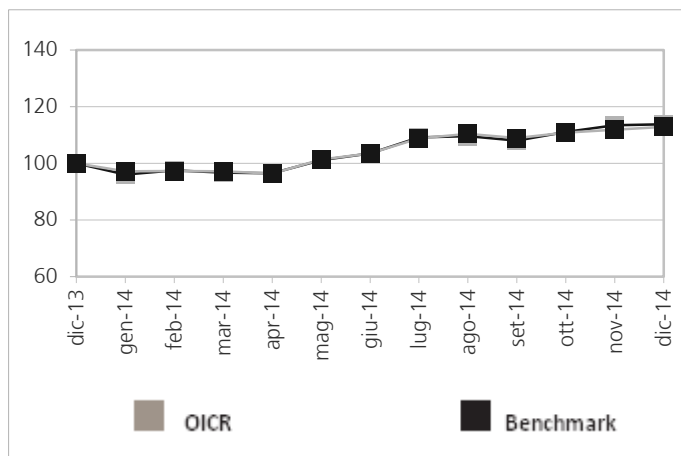
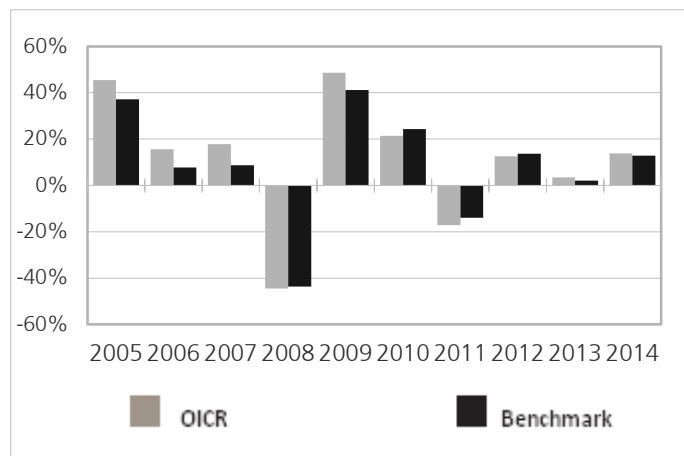
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,09%	-
TOTALE	1,61%	1,59%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

DWS Top 50 Asien

Data inizio operatività	29/04/1996
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	1.432,90
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	125,62
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East ex Japan
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,85%	5,94%
Benchmark	9,41%	6,99%

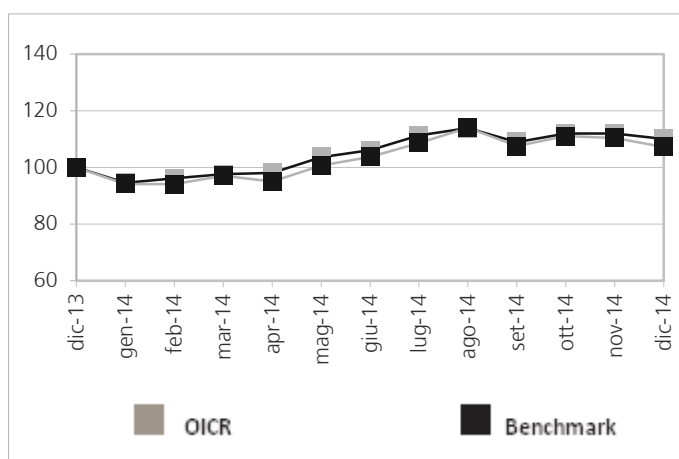
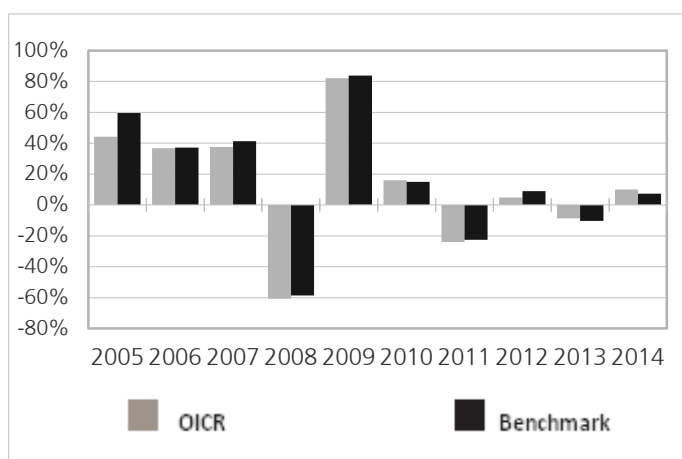
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,20%	0,20%
TOTALE	1,45%	1,45%	1,45%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Deutsche Invest Global Emerging Market Equities

Data inizio operatività	29/03/2005
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	700,57
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	180,36
Benchmark	MSCI Emerging Markets TR Net Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,76%	-1,46%
Benchmark	1,57%	-1,36%

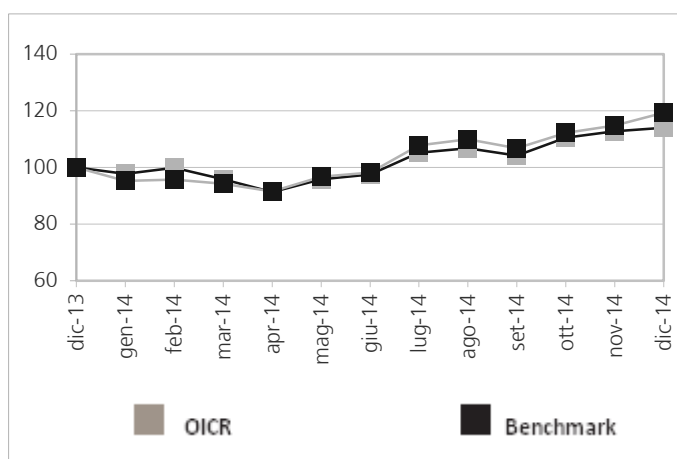
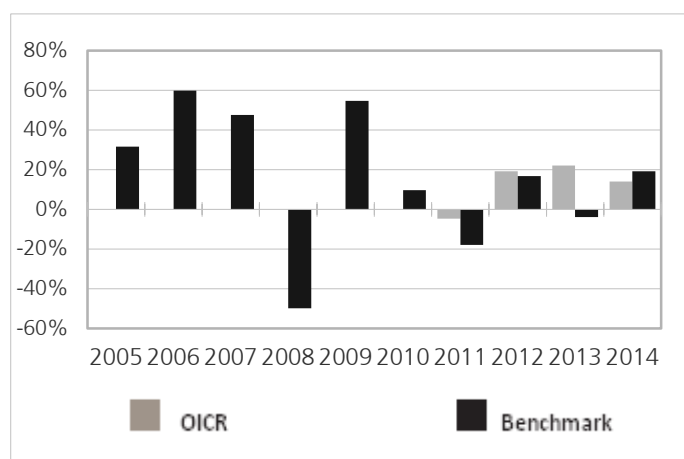
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,13%	0,11%	0,13%
TOTALE	1,63%	1,61%	1,63%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity China Consumer

Data inizio operatività	23/02/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.815,73
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	15,80
Benchmark	MSCI China Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,36%	n.a.
Benchmark	10,22%	3,83%

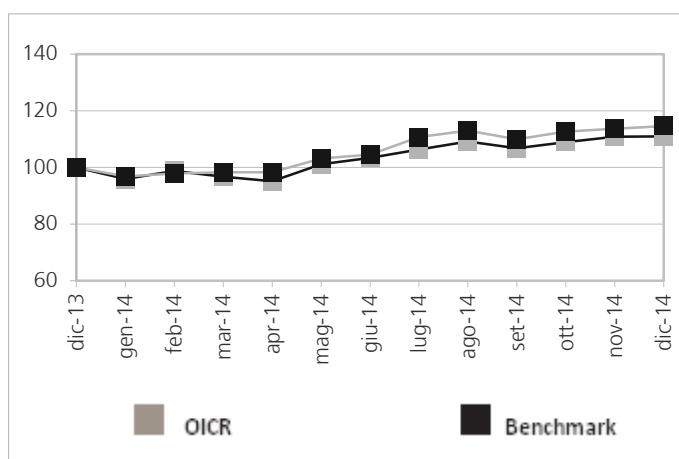
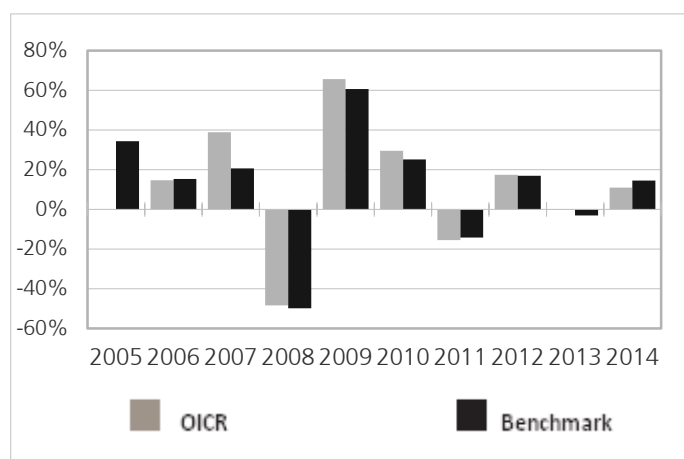
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,37%	0,36%	0,35%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	0,02%	0,03%
TOTALE	1,93%	1,93%	1,93%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity South East Asia

Data inizio operatività	25/09/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.692,63
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	19,45
Benchmark	MSCI AC Far East ex Japan Index (Gross)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,24%	7,37%
Benchmark	9,08%	6,86%

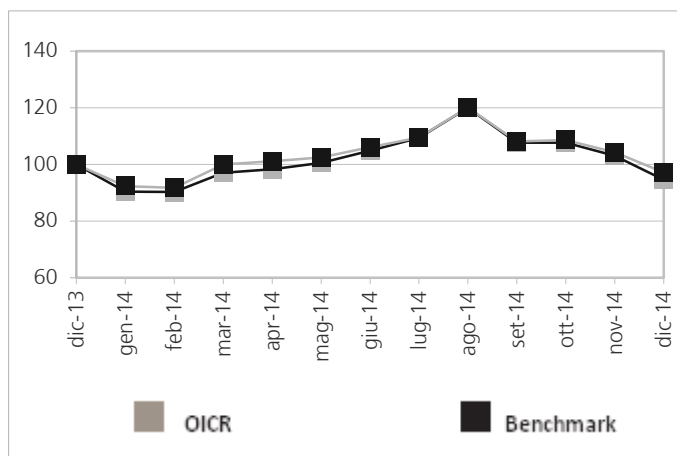
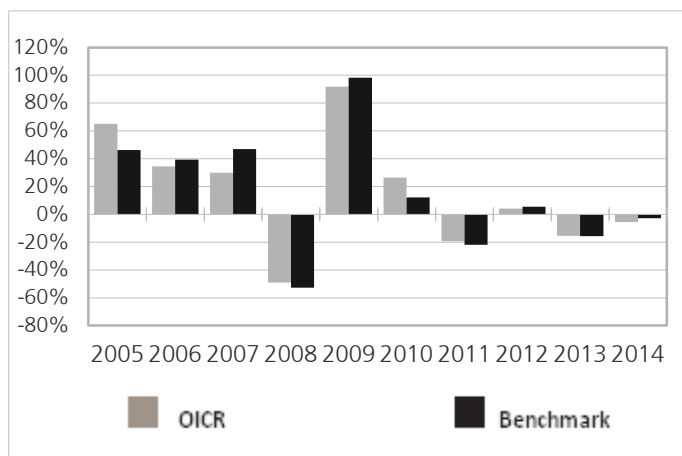
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,35%	0,36%	0,36%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,02%
TOTALE	1,92%	1,93%	1,93%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson Gartmore Latin American

Data inizio operatività	29/10/2004
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	138,04
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	13,27
Benchmark	MSCI EM Latin America Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-6,00%	-3,26%
Benchmark	-4,79%	-5,46%

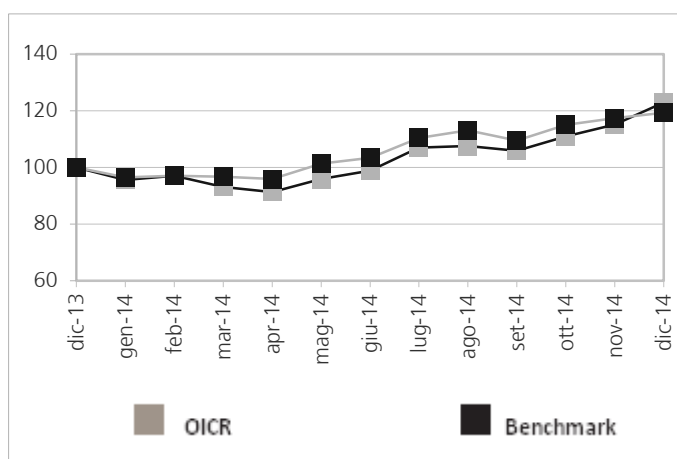
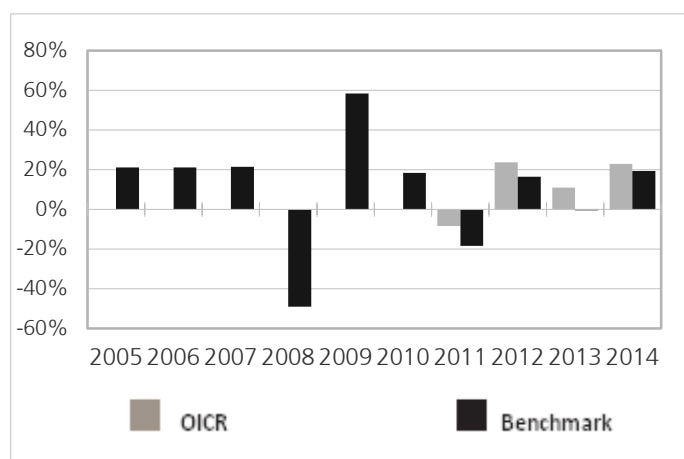
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,14%	0,14%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,03%	0,03%	0,03%
Spese legali e giudiziali	0,02%	0,02%	0,04%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	0,03%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,54%	0,58%	0,50%
TOTALE	2,24%	2,28%	2,18%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson Horizon China

Data inizio operatività	31/10/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	145,48
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,27
Benchmark	MSCI Golden Dragon Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,06%	n.a.
Benchmark	11,39%	5,95%

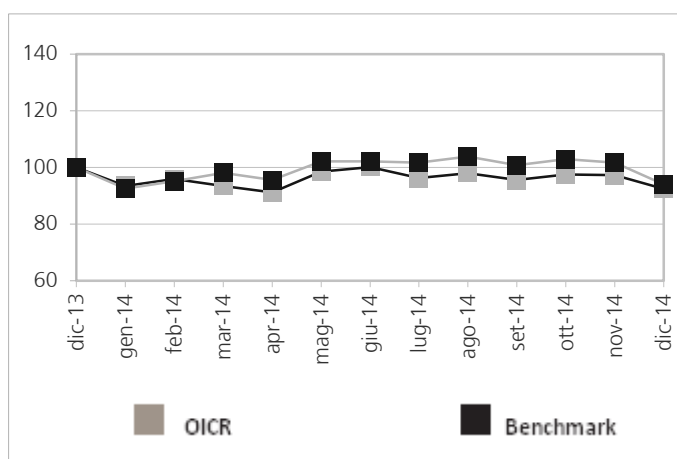
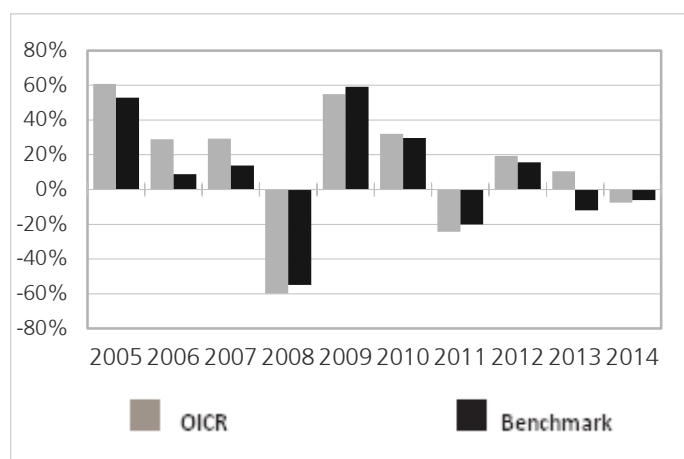
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,03%
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,04%
Spese di pubblicazione	0,03%	0,03%	0,03%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,46%	0,47%	0,50%
TOTALE	1,94%	1,95%	1,88%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

MS INVF Emerg Euro MENA Eq

Data inizio operatività	01/10/2000
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	128,01
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	61,38
Benchmark	MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	50%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	6,82%	4,03%
Benchmark	-1,49%	-0,21%

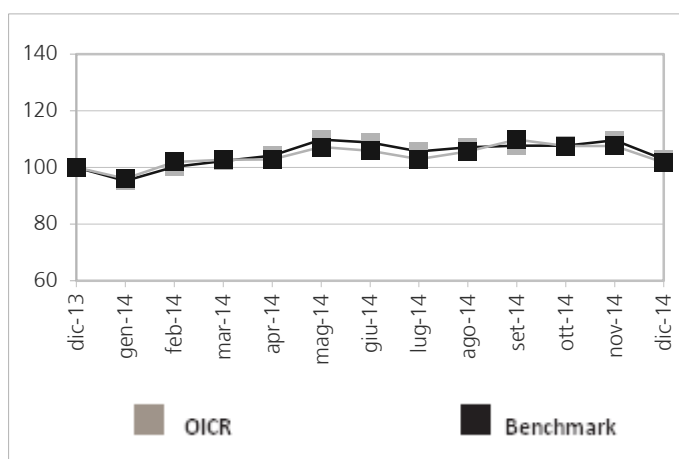
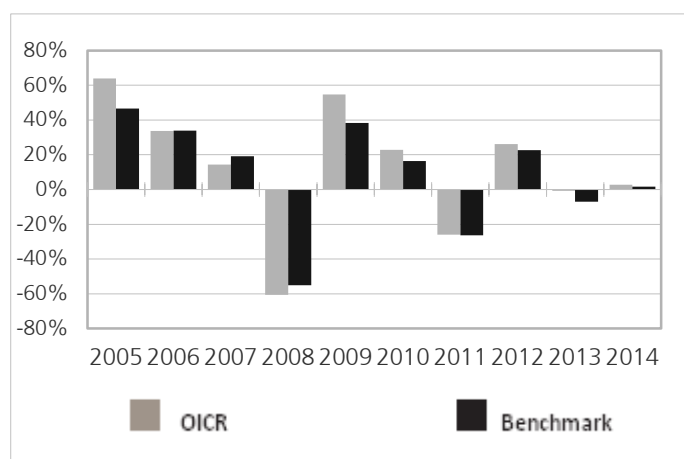
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,60%	1,60%	1,60%
➤ Commissioni di gestione	1,60%	1,60%	1,60%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,54%	0,46%	0,43%
TOTALE	2,14%	2,06%	2,03%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Seb Eastern Europe ex Russia

Data inizio operatività	19/01/2007
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	197,18
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	2,90
Benchmark	MSCI Converging Europe Custom 10/40 EUR Net Return
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	AS SEB Varahaldus, Tallinn
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,73%	3,19%
Benchmark	5,11%	-0,11%

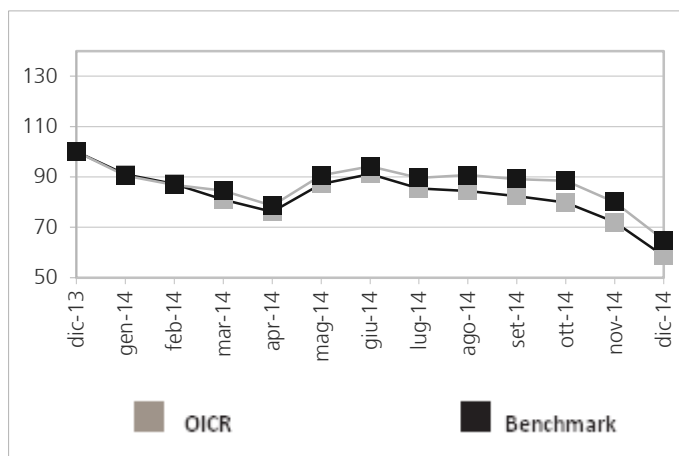
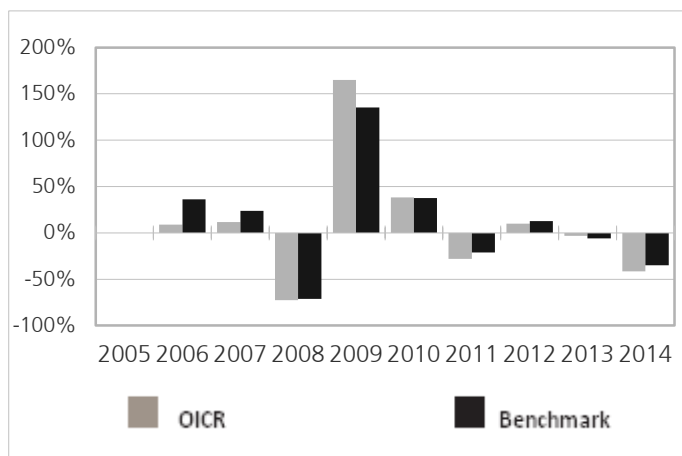
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,15%	0,16%
TOTALE	1,80%	1,90%	1,91%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Seb Russia

Data inizio operatività	01/12/2006
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	60,50
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	5,50
Benchmark	MSCI RUSSIA 10/40 TR NET
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	AS SEB Varahaldus, Tallinn
Quota Parte retrocessa ai distributori	41%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-14,51%	-9,06%
Benchmark	-11,78%	-5,71%

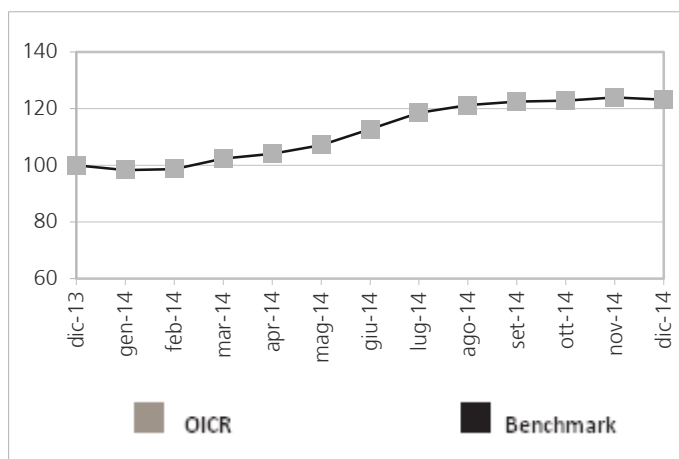
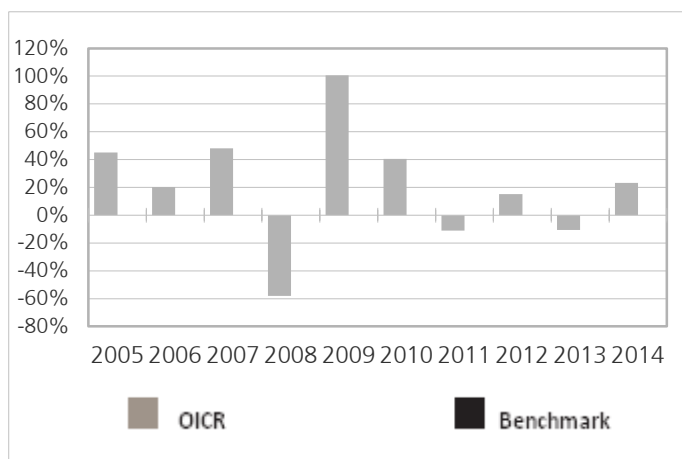
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	2,50%	2,50%	2,50%
➤ Commissioni di gestione	2,50%	2,50%	2,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,10%	0,09%
TOTALE	2,60%	2,60%	2,59%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Templeton Asian Growth

Data inizio operatività	31/08/2004
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	10.060,84
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	29,30
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	12,44%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	59%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,25%	9,63%

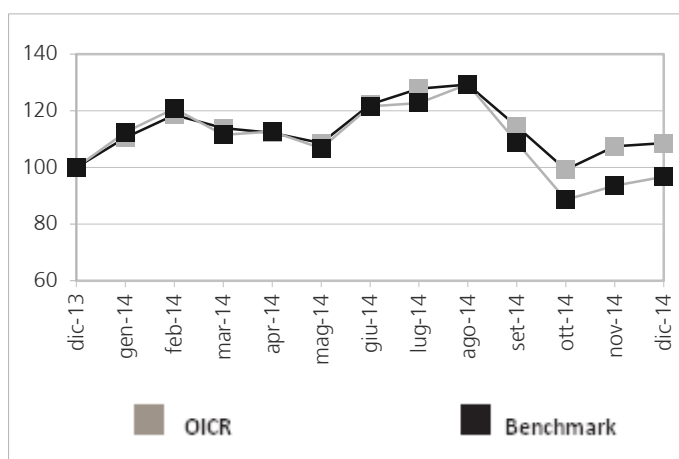
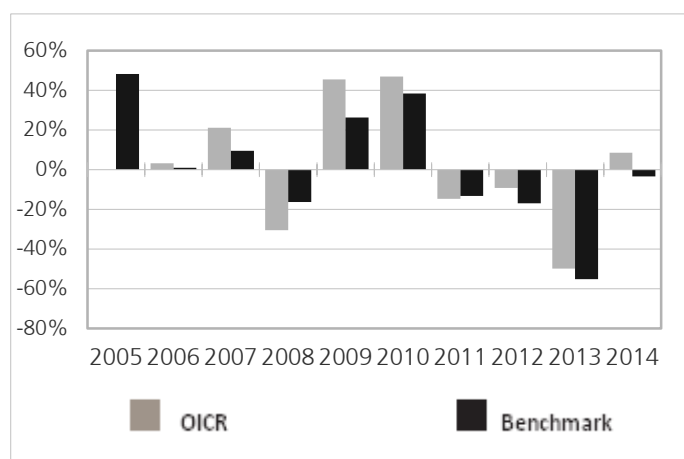
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,31%	0,31%	0,31%
TOTALE	1,21%	1,21%	1,21%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

BGF World Gold

Data inizio operatività	19/05/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.897,26
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	22,07
Benchmark	FTSE Gold Mines
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-20,89%	-9,09%
Benchmark	-28,88%	-15,46%

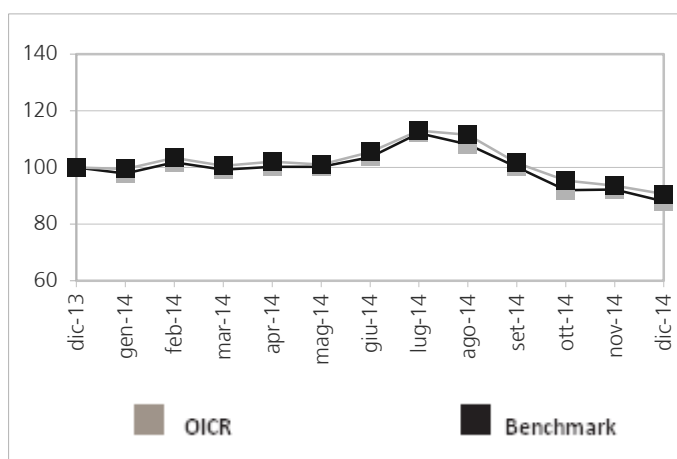
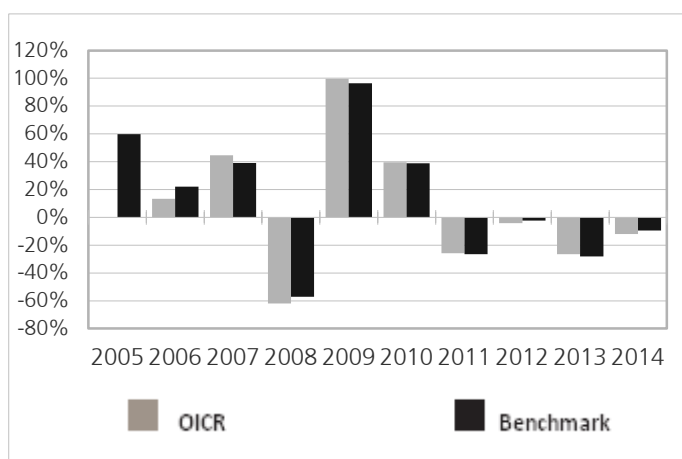
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,32%	0,32%	0,32%
TOTALE	1,32%	1,32%	1,32%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

BGF World Mining

Data inizio operatività	19/05/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	5.336,60
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	30,87
Benchmark	HSBC Global Mining
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-14,73%	-8,49%
Benchmark	-14,05%	-8,33%

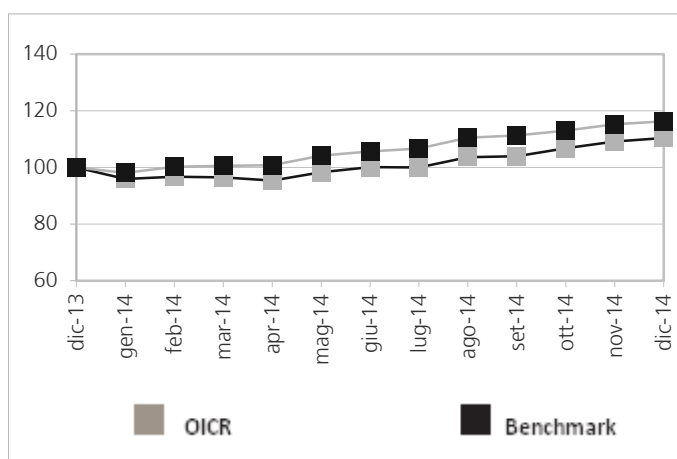
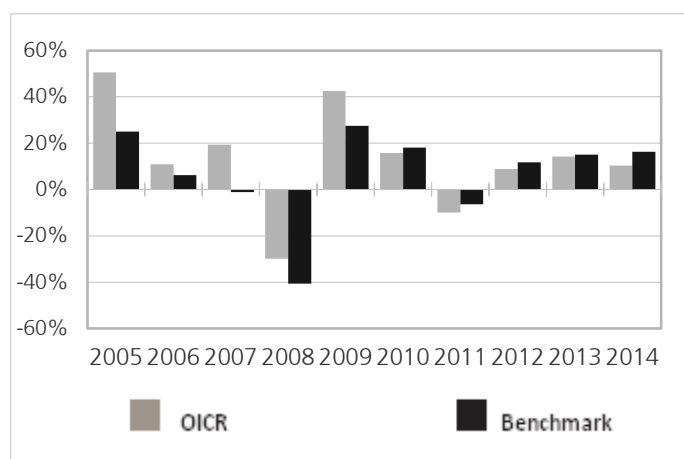
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,32%	0,32%	0,32%
TOTALE	1,32%	1,32%	1,32%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Investissement

Data inizio operatività	26/01/1989
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	6.372,21
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.113,17
Benchmark	MSCI AC World Free Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	11,16%	7,45%
Benchmark	14,32%	10,56%

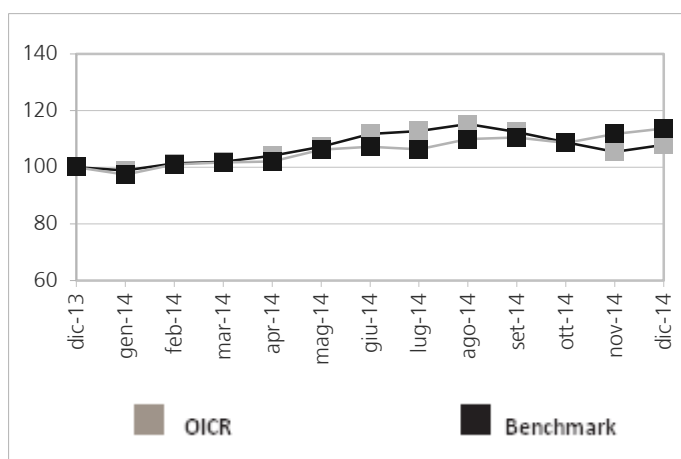
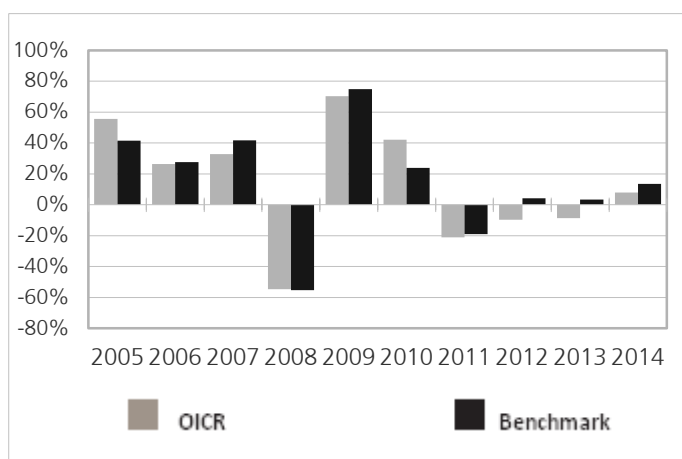
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,34%	0,39%	-
TOTALE	1,84%	1,89%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Portfolio Commodities

Data inizio operatività	03/03/2003
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	524,89
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	286,75
Benchmark	45% MSCI ACWF Oil and Gaz 5% MSCI ACWF Energy Equipment 40% MSCI ACWF Metal and Mining 5% MSCI ACWF Paper and Forest 5% MSCI ACWF Food
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-3,77%	-0,03%
Benchmark	7,00%	4,20%

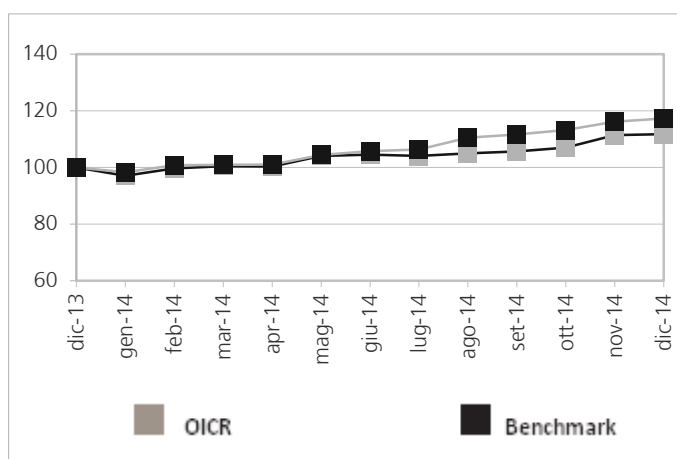
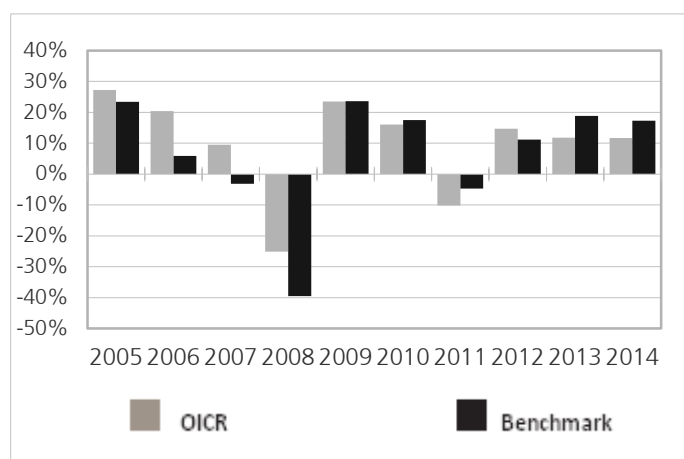
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,94%	0,30%	-
TOTALE	2,44%	1,80%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

DJE Dividende & Substanz

Data inizio operatività	21/03/2003
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	1.102,67
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	339,71
Benchmark	MSCI World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	52%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	12,68%	8,30%
Benchmark	15,69%	11,62%

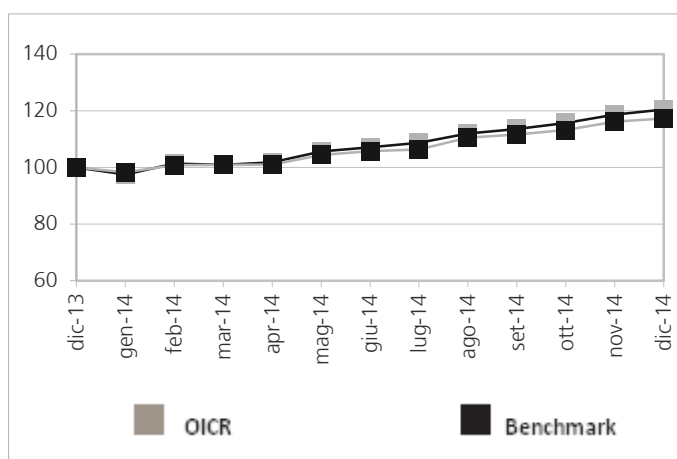
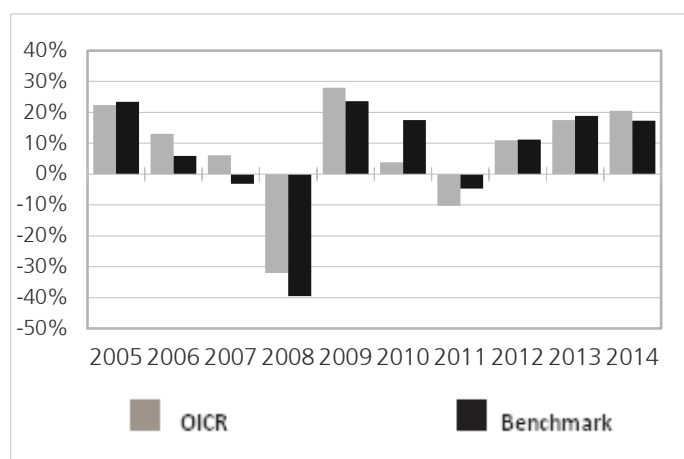
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,30%	1,37%	-
➤ Commissioni di gestione	0,30%	1,37%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	1,17%	0,08%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	0,01%	-
Spese legali e giudiziali	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione	0,08%	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,18%	-
TOTALE	1,62%	1,64%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

DWS Akkumula

Data inizio operatività	03/07/1961
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	3.705,01
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	810,78
Benchmark	MSCI World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	16,22%	7,89%
Benchmark	15,69%	11,62%

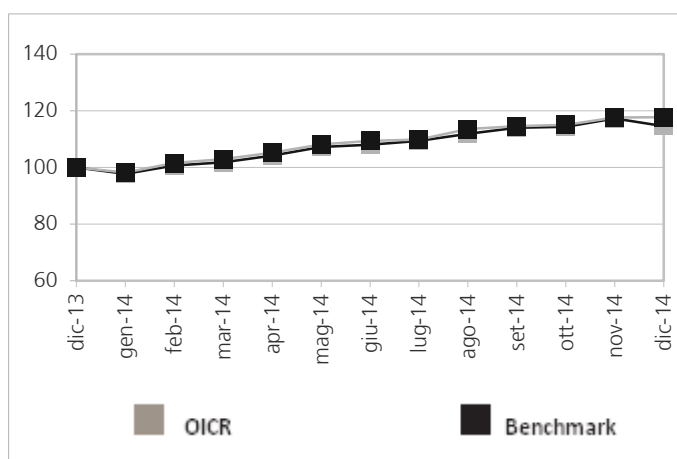
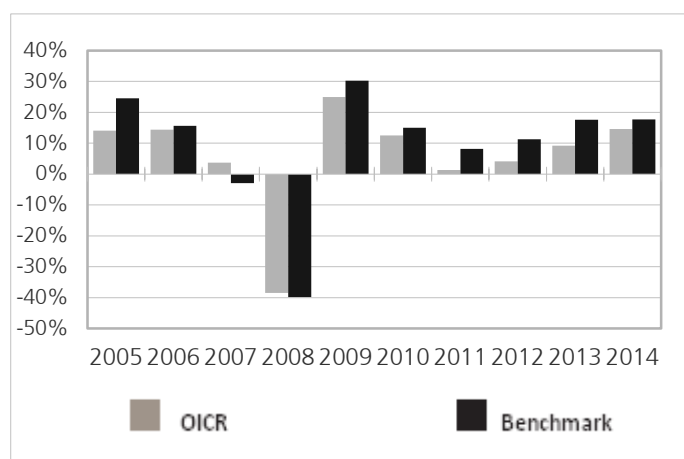
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,20%	0,20%
TOTALE	1,45%	1,45%	1,45%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

DWS Top Dividende

Data inizio operatività	28/04/2003
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	12.216,86
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	105,70
Benchmark	MSCI World High Dividend Yield Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,20%	8,23%
Benchmark	15,49%	13,87%

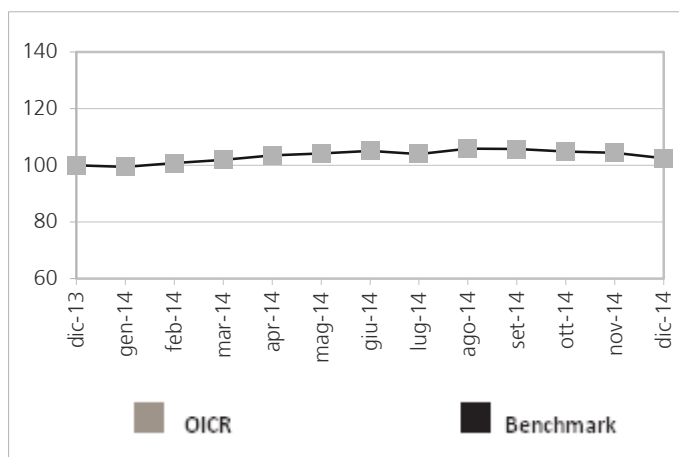
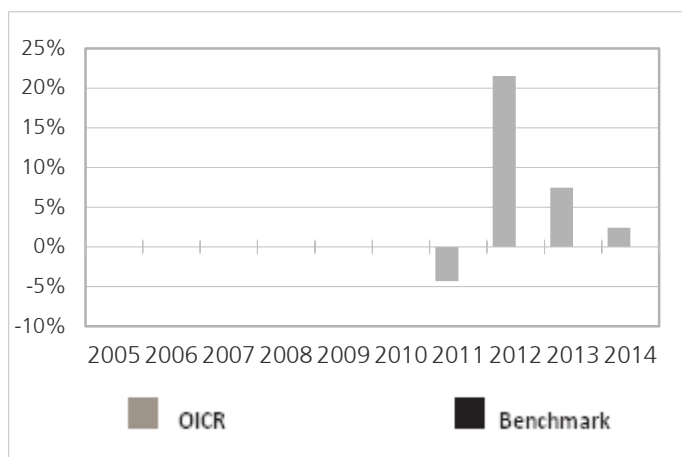
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,20%	0,20%
TOTALE	1,45%	1,45%	1,45%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

GAM Star Global Selector

Data inizio operatività	02/08/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	345,90
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,80
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	6,29%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	10,18%	n.a.

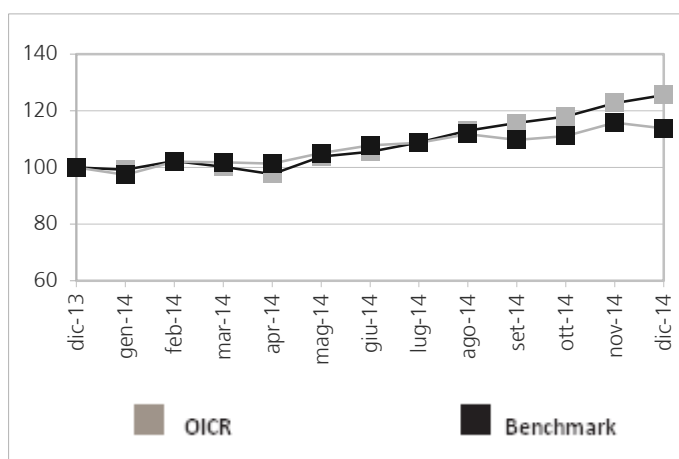
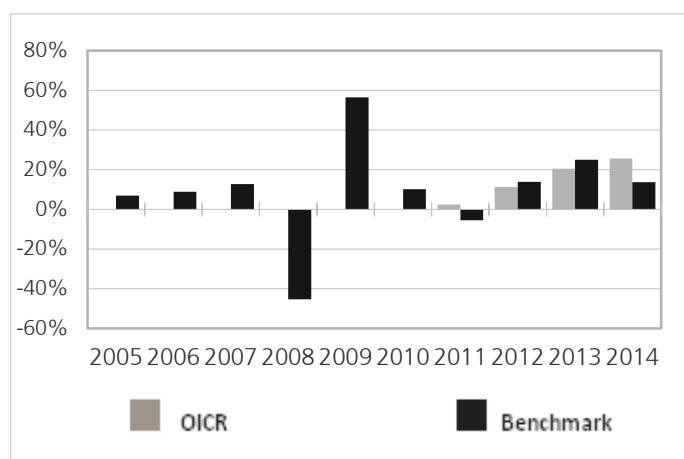
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,16%	-	0,16%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,03%	-	0,01%
Spese legali e giudiziali	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione	0,02%	-	0,03%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	2,40%	0,03%
TOTALE	1,48%	3,65%	2,73%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Henderson Horizon Global Technology Fund

Data inizio operatività	31/10/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.711,25
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	41,90
Benchmark	MSCI All Countries World Information Technology Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	18,99%	n.a.
Benchmark	10,20%	6,86%

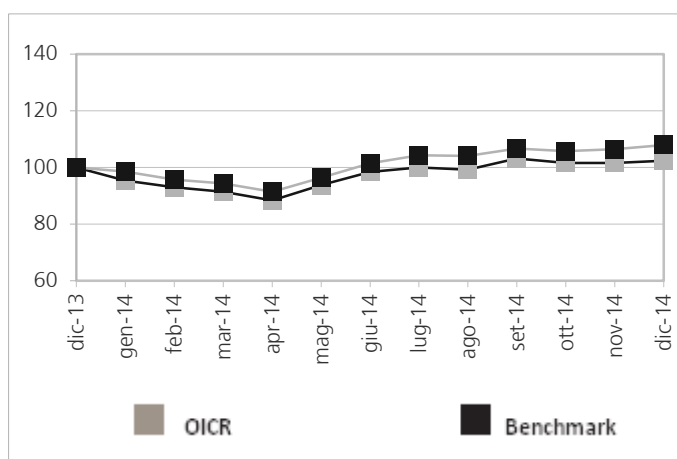
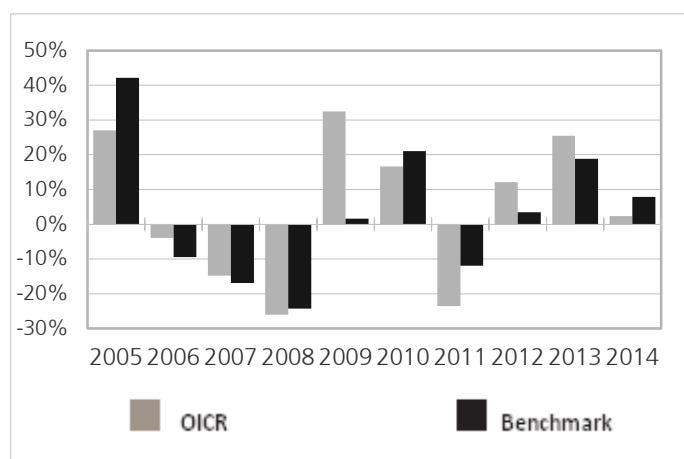
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,05%	0,03%
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,04%
Spese di pubblicazione	0,03%	0,03%	0,03%
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,48%	0,44%	0,48%
TOTALE	1,96%	1,92%	1,86%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Invesco Japanese Equity Core

Data inizio operatività	29/08/2005
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	516,77
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1,31
Benchmark	Topix 1st Section
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	43%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	12,91%	5,13%
Benchmark	9,90%	7,18%

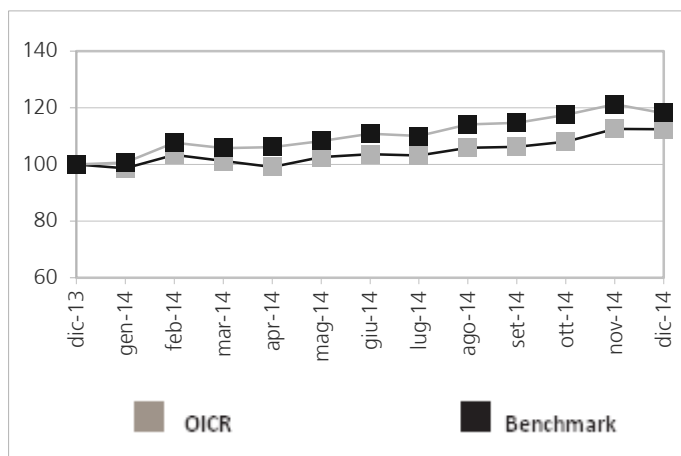
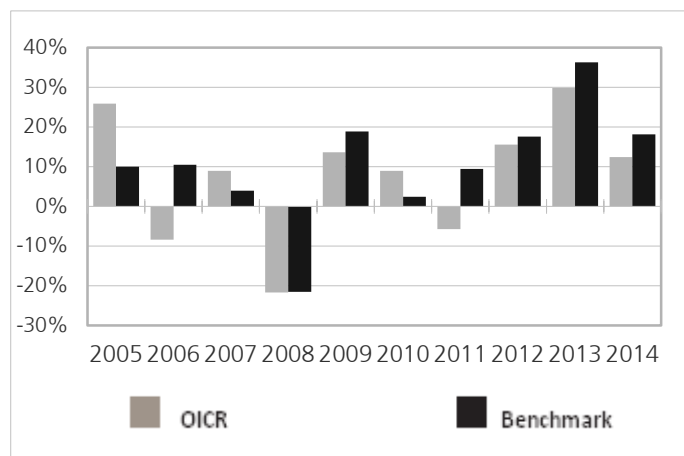
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	2,25%	2,25%	2,25%
➤ Commissioni di gestione	2,25%	2,25%	2,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,41%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	0,01%	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,47%	0,45%
TOTALE	2,70%	2,72%	2,70%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

LO Golden Age

Data inizio operatività	29/05/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	409,62
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	15,28
Benchmark	MSCI World ND Hedged USD
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	19,02%	11,61%
Benchmark	16,06%	11,87%

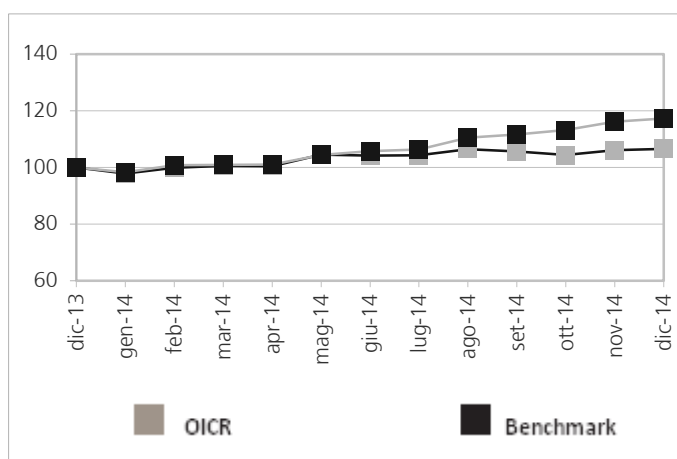
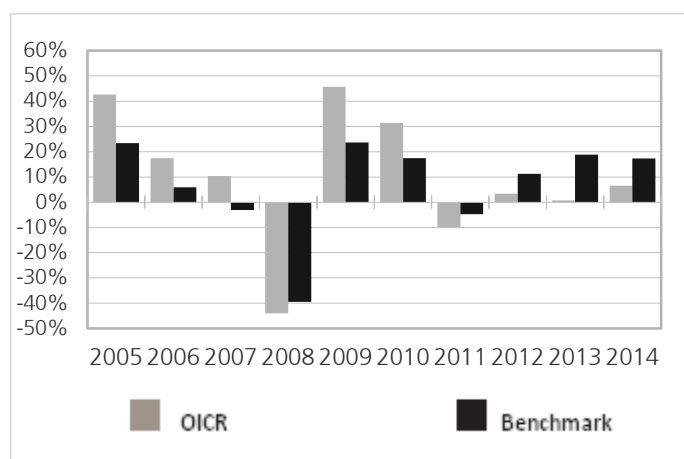
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,20%	0,20%
TOTALE	0,93%	0,95%	0,95%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

M&G Global Basics

Data inizio operatività	17/11/2001
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.278,53
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	25,51
Benchmark	FTSE Global Basics
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,52%	5,59%
Benchmark	15,69%	11,62%

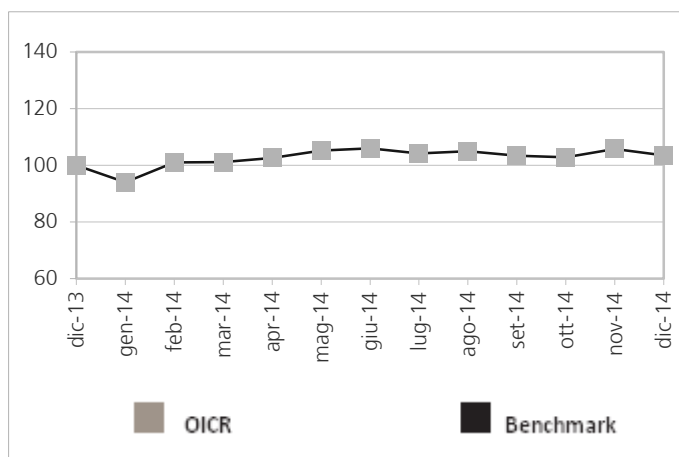
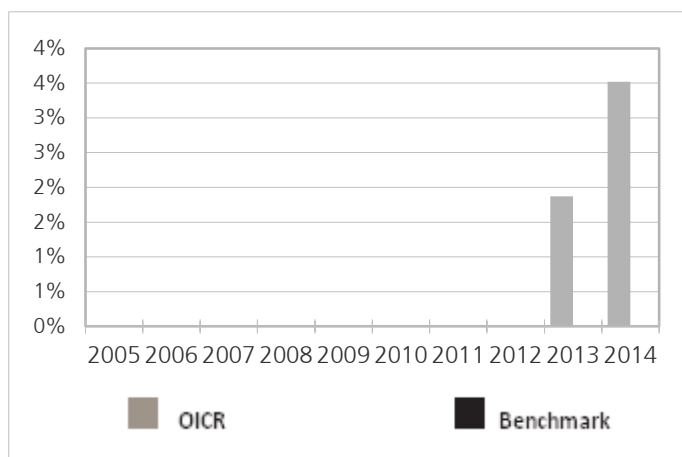
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	0,03%
TOTALE	1,92%	1,92%	1,93%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Morgan Stanley Global Quality

Data inizio operatività	22/11/2013
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.161,91
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	26,48
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	10,11%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

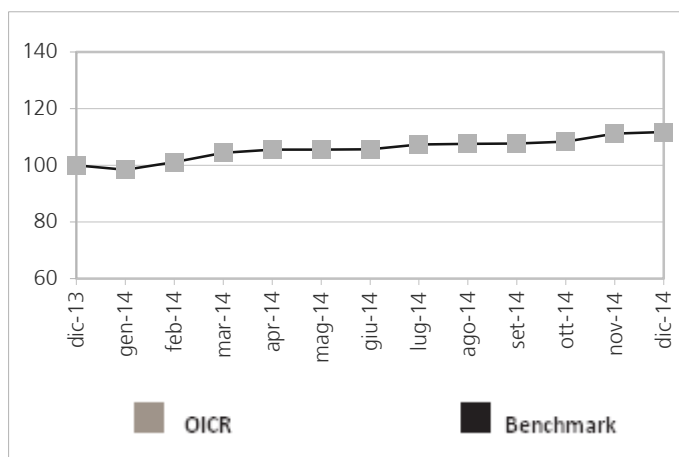
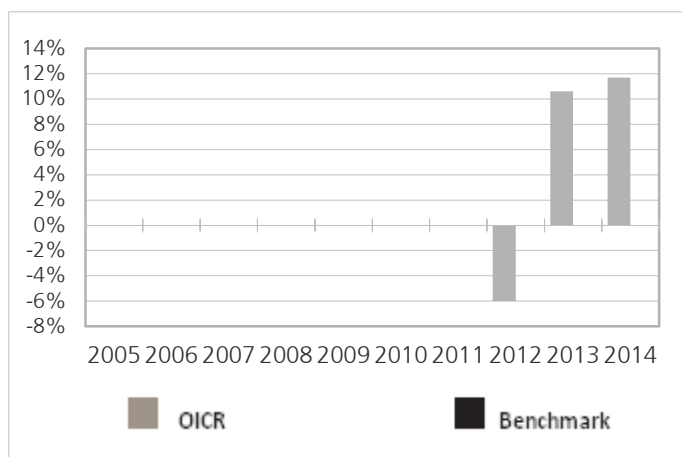
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	-	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,49%	0,25%
TOTALE	n.d.	1,24%	1,00%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Nordea 1 Stable Equity LongShort

Data inizio operatività	16/10/2012
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	521,62
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	116,11
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	7,05%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

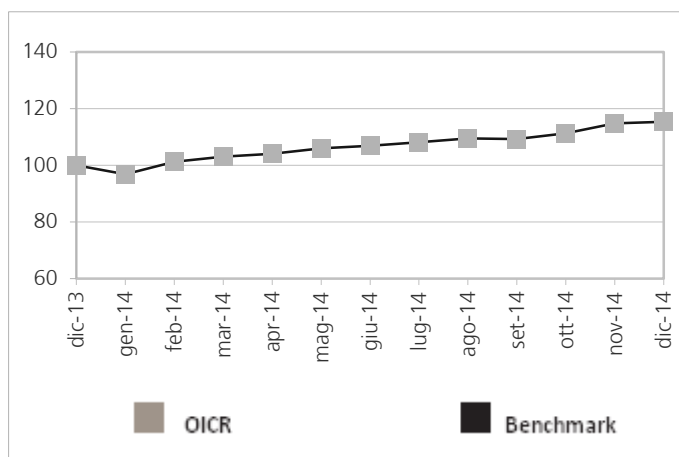
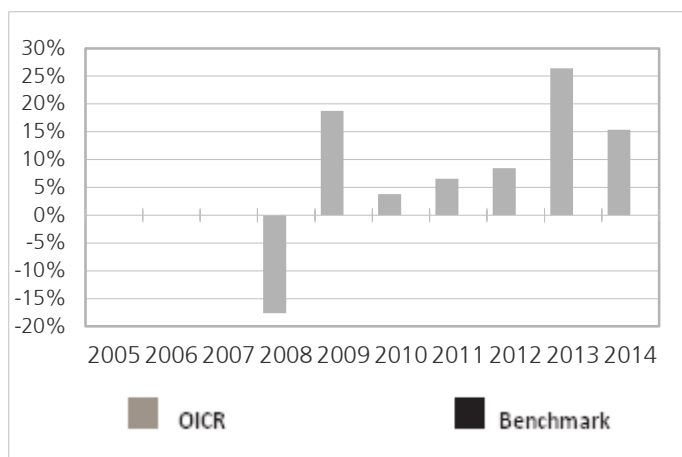
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,19%	0,22%	0,22%
TOTALE	0,79%	0,82%	0,82%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Nordea Global Stable Equity euro hedged

Data inizio operatività	01/04/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	909,67
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	15,18
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	9,52%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	60%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	16,50%	11,83%

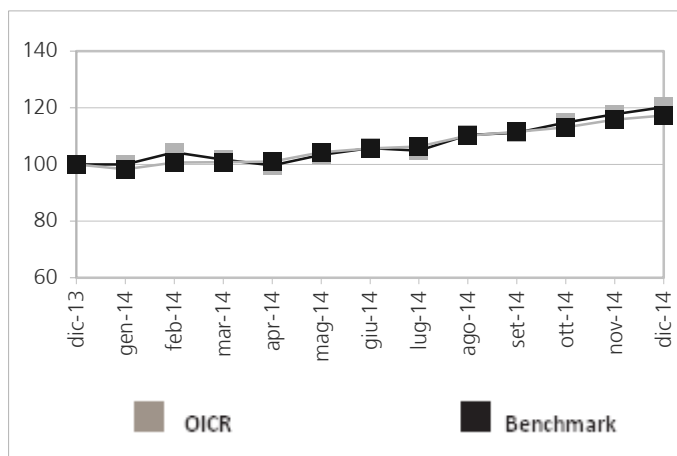
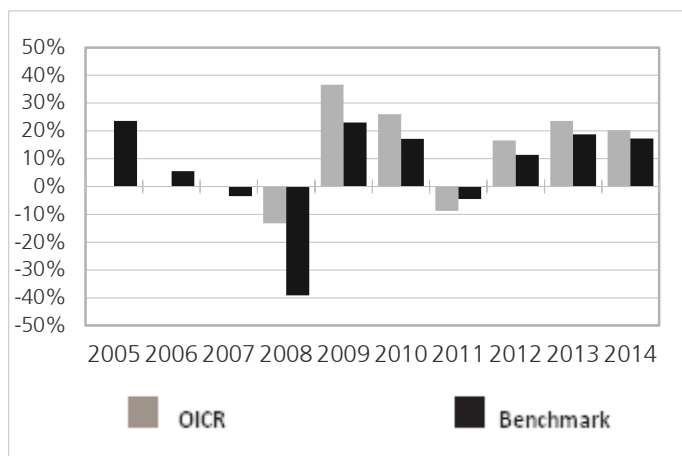
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,85%	0,85%	0,85%
➤ Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,28%	0,27%	0,28%
TOTALE	1,13%	1,12%	1,13%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pictet Global Megatrend Selection

Data inizio operatività	03/11/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	2.924,36
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	186,36
Benchmark	MSCI World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Pictet Asset Management S.A., Svizzera.
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	20,08%	14,77%
Benchmark	15,75%	11,65%

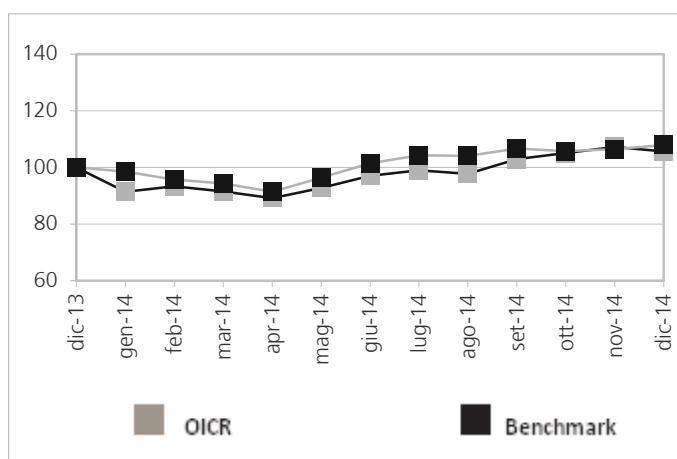
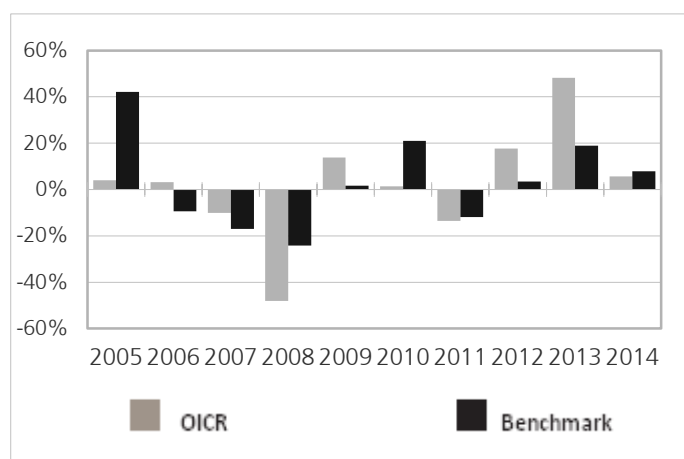
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
➤ Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,05%	0,05%	0,06%
TOTALE	1,18%	1,18%	1,19%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Schroder ISF Japanese Equity hdg

Data inizio operatività	16/12/2005
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	2.267,27
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	92,07
Benchmark	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	22,58%	10,06%
Benchmark	9,90%	7,18%

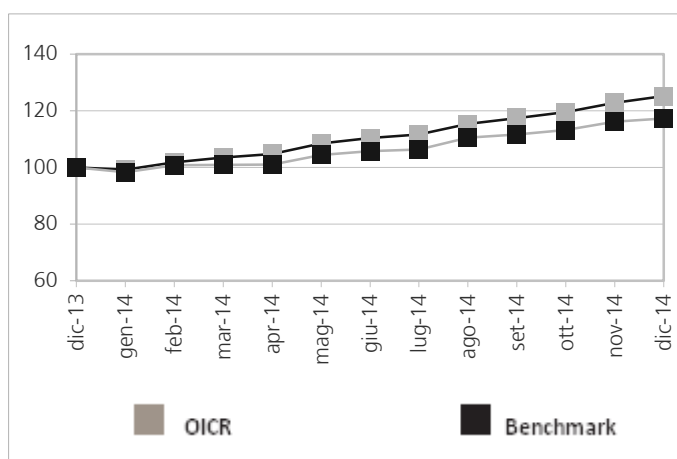
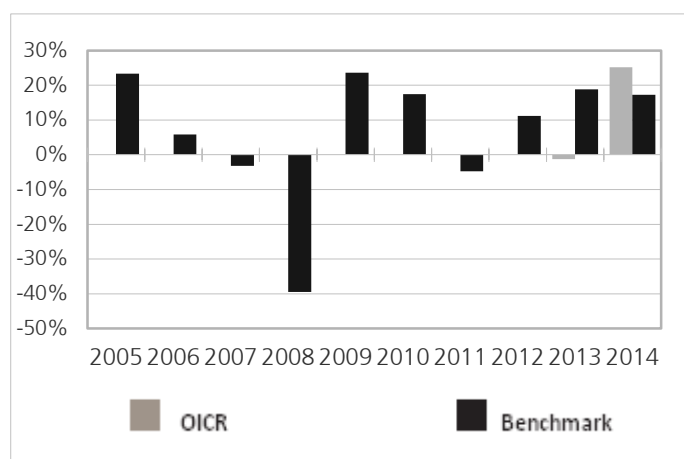
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,49%	0,45%	-
TOTALE	1,74%	1,70%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

SEB Global Fund

Data inizio operatività	05/11/2013
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	1.558,53
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	123,94
Benchmark	MSCI World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	SEB Investment Management
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	15,69%	11,62%

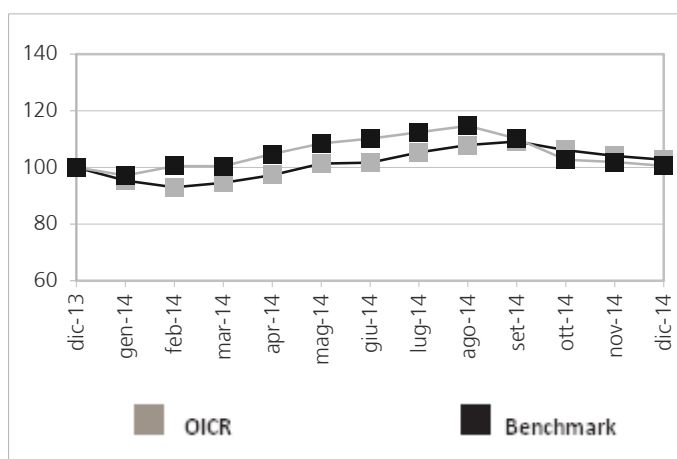
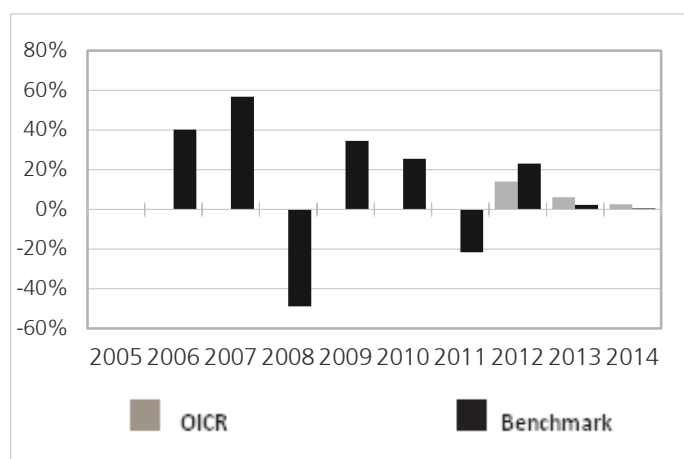
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di gestione	-	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,07%	0,07%
TOTALE	n.d.	1,82%	1,82%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Templeton Africa

Data inizio operatività	04/05/2012
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	108,35
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	12,43
Benchmark	Dow Jones Africa Titans 50 Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	56%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	8,11%	4,42%

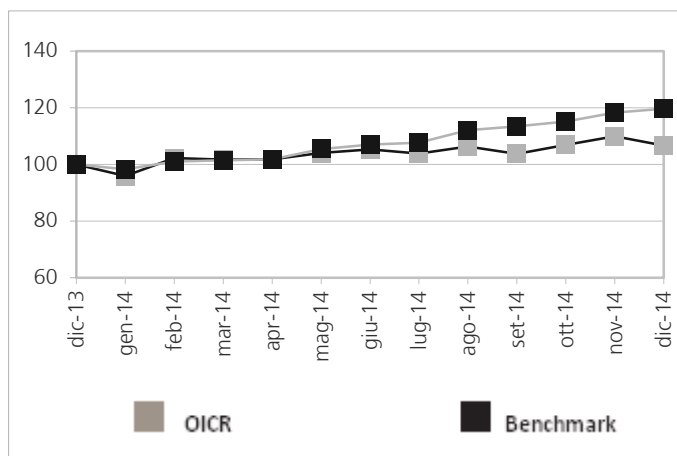
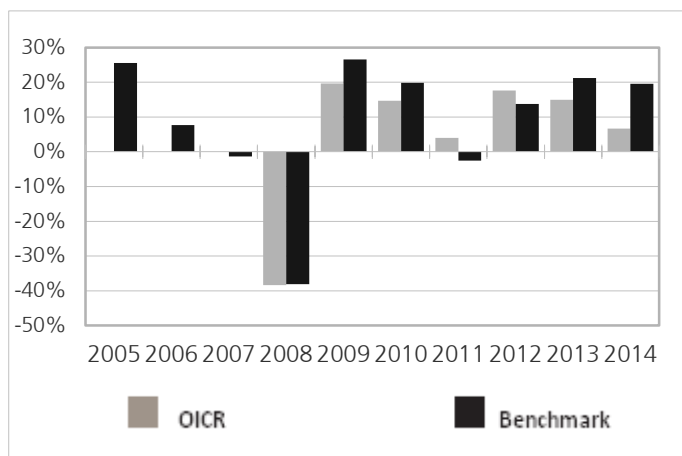
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,30%	0,29%	0,30%
TOTALE	1,40%	1,39%	1,40%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Vontobel Global Equity

Data inizio operatività	10/06/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.512,86
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	127,81
Benchmark	MSCI All Country World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	Harcourt Investment Consulting AG
Quota Parte retrocessa ai distributori	60%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

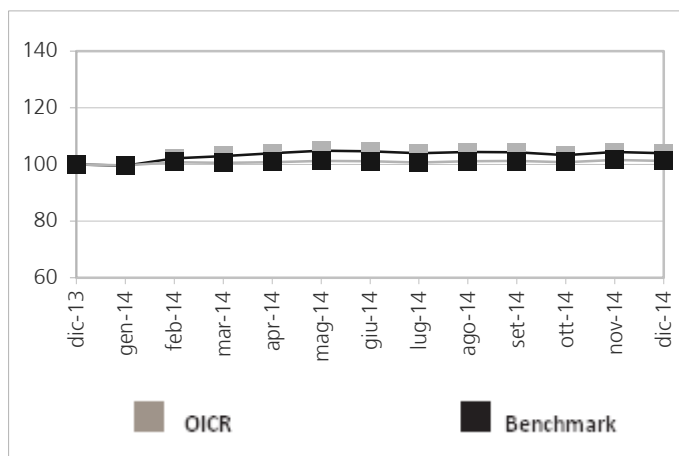
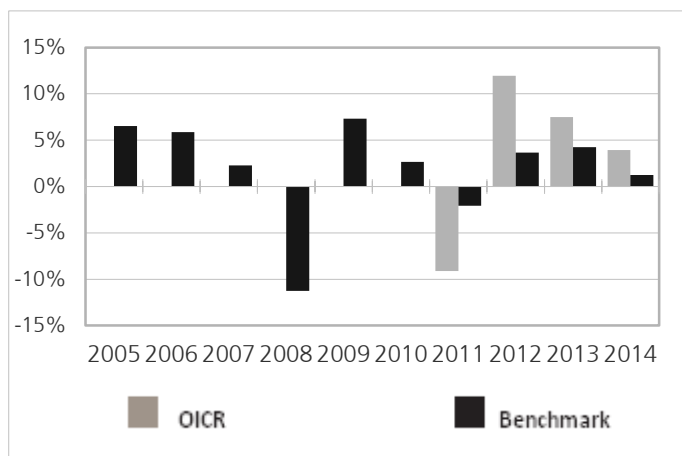
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	12,98%	11,44%
Benchmark	18,15%	14,00%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,83%	0,83%	0,83%
➤ Commissioni di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,48%	0,45%	0,45%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,31%	1,28%	1,28%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	26/04/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	815,40
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.407,18
Benchmark	75% EONIA, 25% DJ Euro Stoxx 600
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	46%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,75%	n.a.
Benchmark	3,04%	1,93%

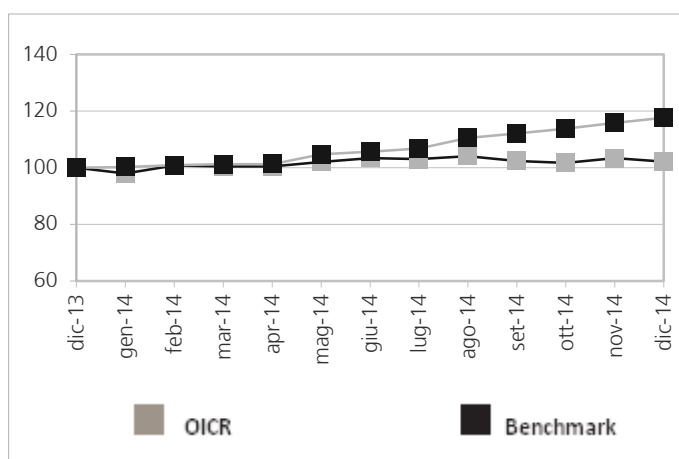
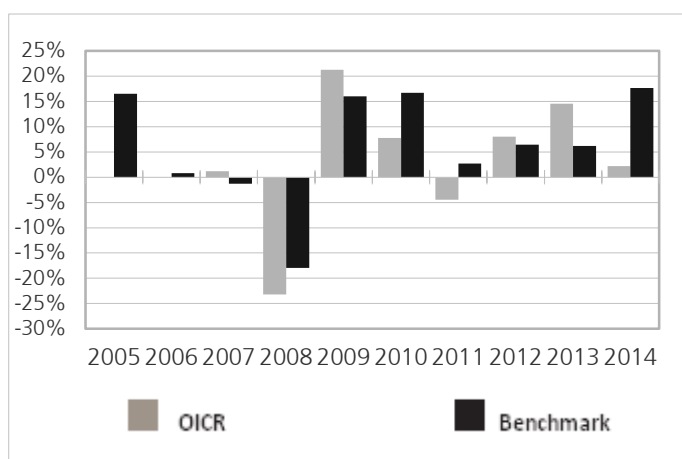
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	2,00%	2,00%	1,99%
➤ Commissioni di gestione	2,00%	2,00%	1,99%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	3,15%	-	-
TOTALE	5,15%	3,11%	1,99%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

BGF Global Allocation

Data inizio operatività	09/11/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	22.850,55
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	36,37
Benchmark	36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,11%	5,39%
Benchmark	9,92%	9,74%

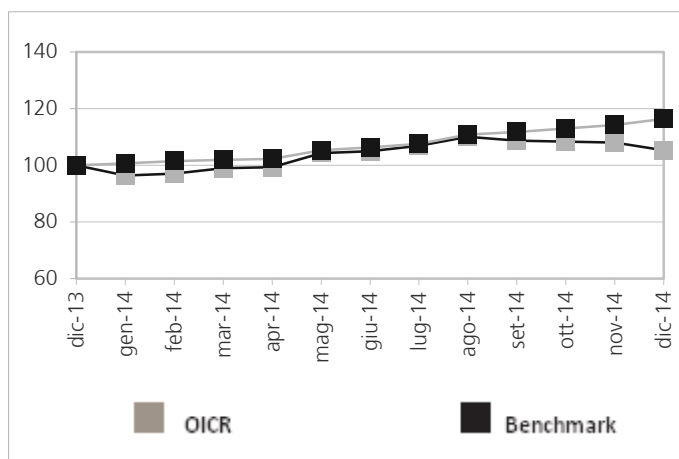
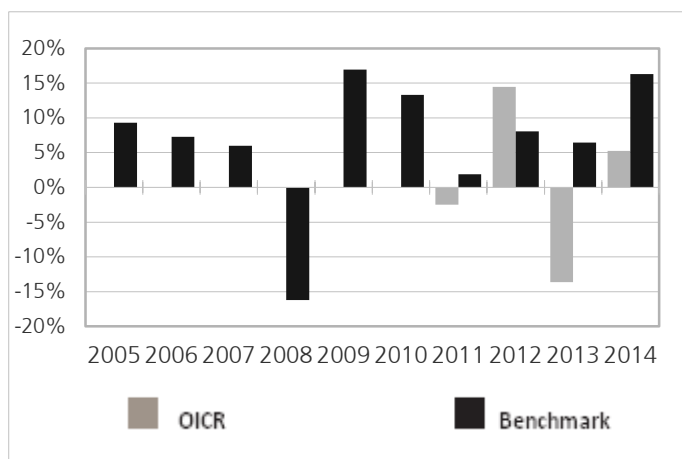
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,28%	0,28%	0,27%
TOTALE	1,03%	1,03%	1,02%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Emerging Patrimoine

Data inizio operatività	31/03/2011
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	925,92
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	102,06
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	9,02%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	1,33%	n.a.

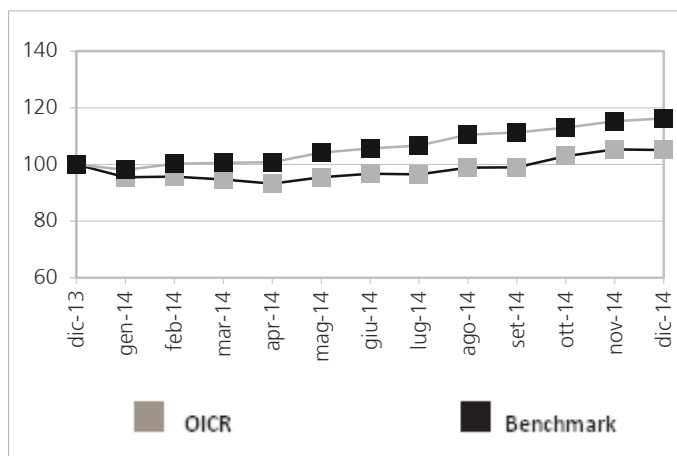
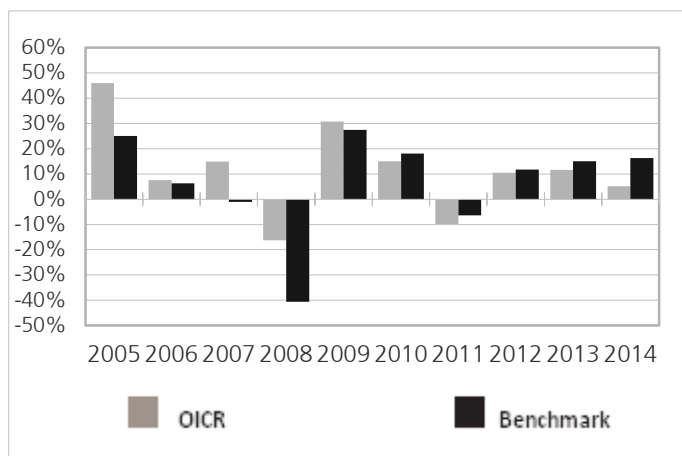
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,93%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,93%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,30%	-
TOTALE	9,93%	1,80%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Investissement Latitude

Data inizio operatività	03/01/2005
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	825,29
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	264,80
Benchmark	MSCI All Countries World Free (Eur).
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	46%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,97%	6,07%
Benchmark	14,32%	10,56%

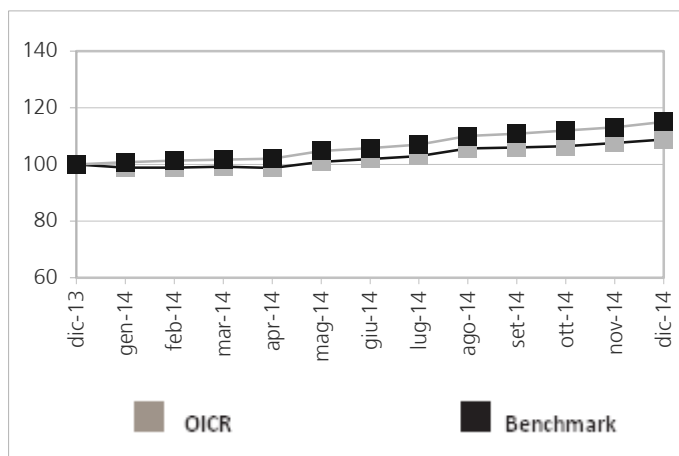
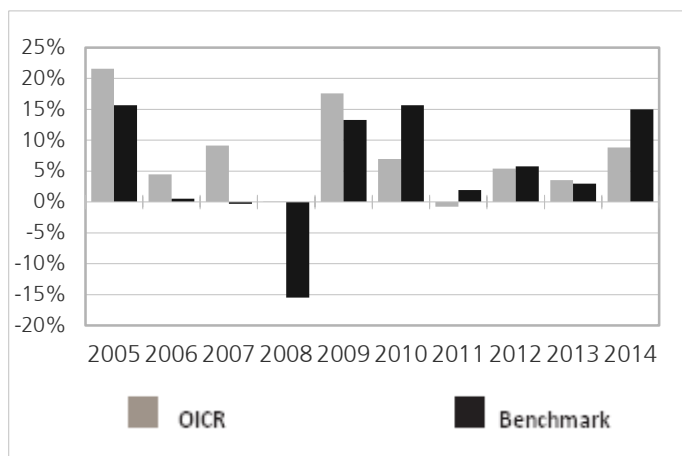
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,50%	2,00%	-
➤ Commissioni di gestione	0,50%	2,00%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,33%	-
TOTALE	2,29%	2,33%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Carmignac Patrimoine

Data inizio operatività	07/11/1989
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	24.263,62
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	620,52
Benchmark	50%MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

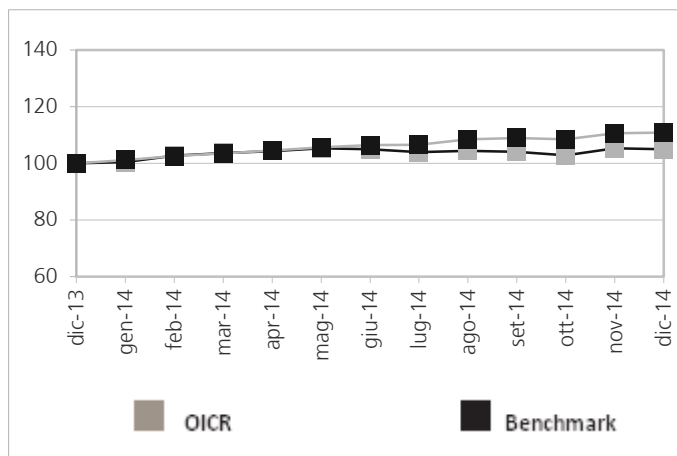
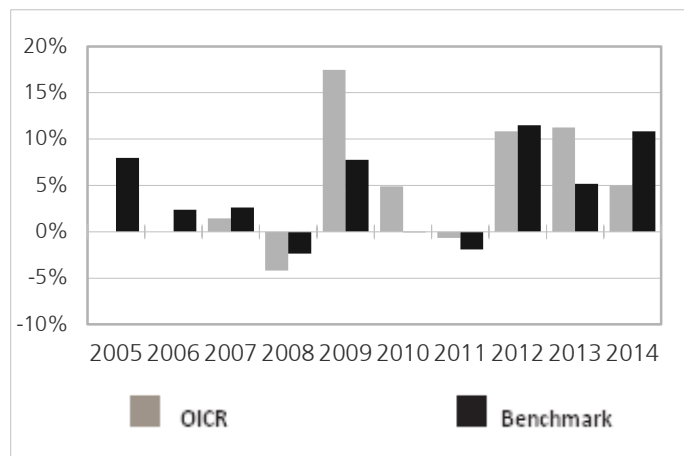
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5,90%	4,74%
Benchmark	7,77%	8,09%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,23%	-
TOTALE	1,68%	1,73%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	21/06/2007
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.789,00
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	154,01
Benchmark	80% Euro-MTS Global 20% DJ Euro Stoxx 50 TR
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,99%	6,16%
Benchmark	9,13%	4,96%

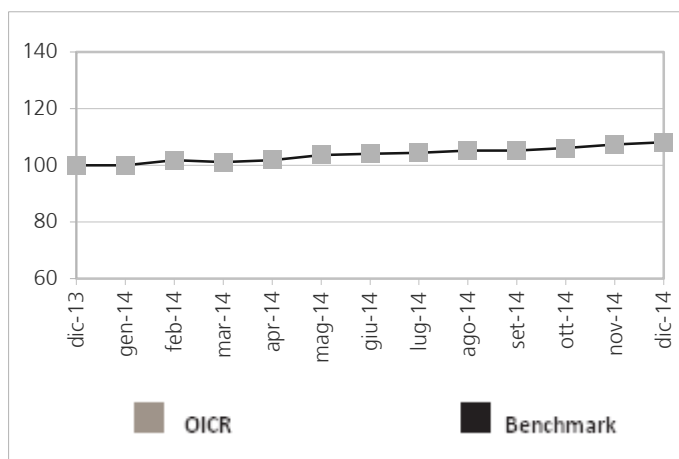
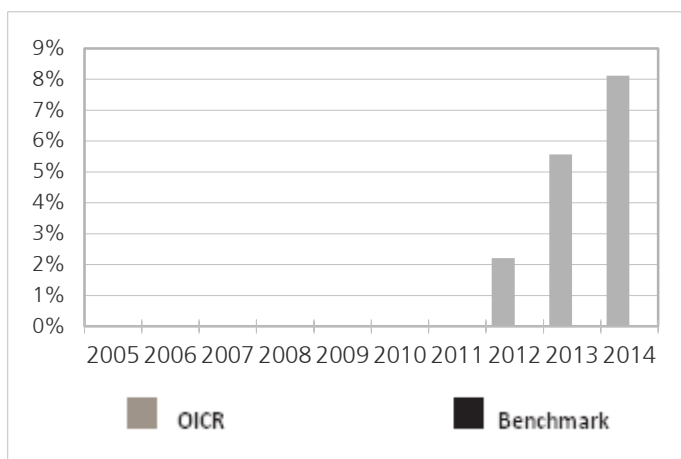
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,70%	0,70%	-
➤ Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,03%	0,04%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,02%	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	0,07%	0,04%	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,82%	0,78%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Ethna Aktiv E

Data inizio operatività	19/11/2012
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	9.208,00
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	583,33
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,70%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	57%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

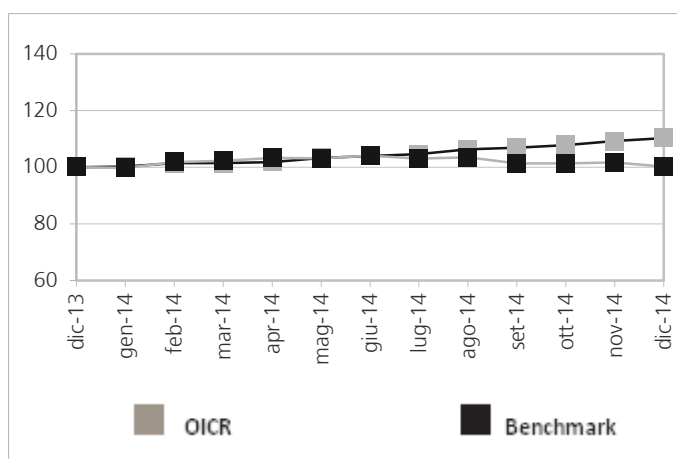
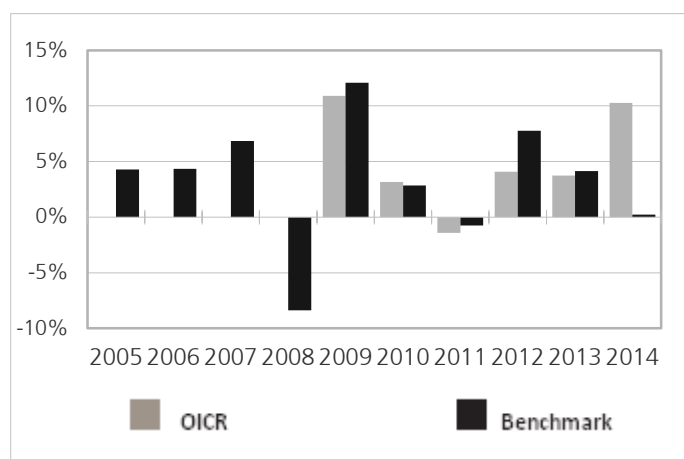
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,90%	0,90%	-
➤ Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,62%	0,62%	-
TOTALE	1,52%	1,52%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Fidelity Multi Asset Strategic Defensive

Data inizio operatività	19/01/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	161,05
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	13,43
Benchmark	5% DJ / UBS Commodity Ind TR 25% EUR 1W LIBID 50% ML EMU Lg Cap Inv Grade 15% MSCI AC World (N) 5% FTSE EPRA/NAREIT Glb (G)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	5,99%	3,90%
Benchmark	3,99%	2,80%

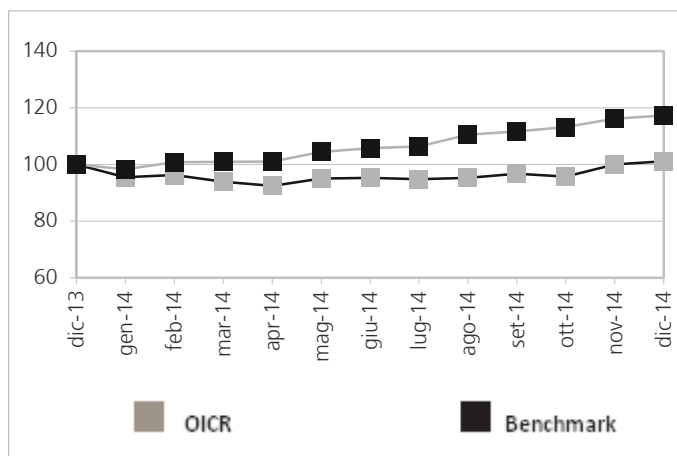
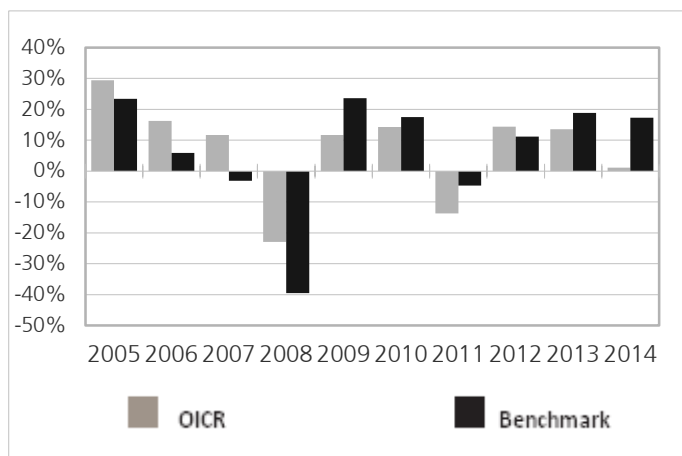
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,15%	1,15%	1,15%
➤ Commissioni di gestione	1,15%	1,15%	1,15%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,35%	0,36%	0,36%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	0,05%
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,03%	0,03%
TOTALE	1,58%	1,59%	1,59%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

FMM Fondi

Data inizio operatività	17/08/1987
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	520,26
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	430,49
Benchmark	MSCI World
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	9,48%	5,27%
Benchmark	15,69%	11,62%

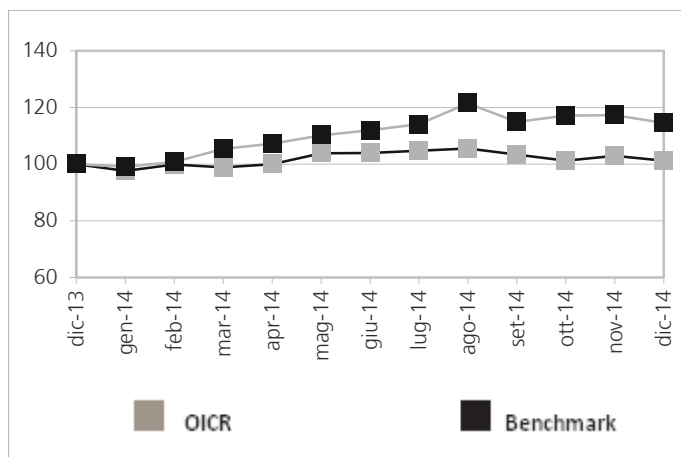
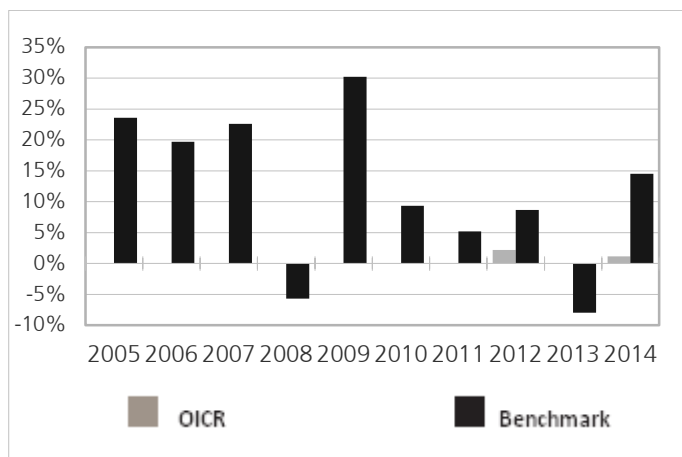
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,08%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,15%	0,05%	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,65%	1,63%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Franklin Brazil Opportunities

Data inizio operatività	27/07/2012
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	28,03
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	10,34
Benchmark	40% JP Morgan EMBI Brazil Plus Index 40% IRF-M (Brazil Andima Domestic Fixed Rate Bond Index): 20% MSCI Brazil Index (%)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	-11,26%	-4,27%

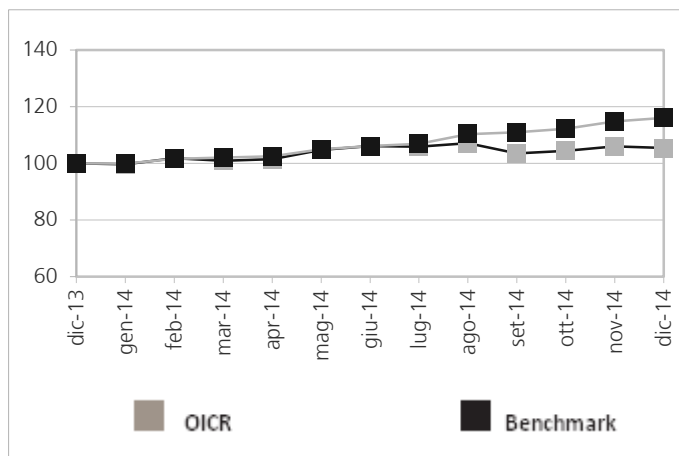
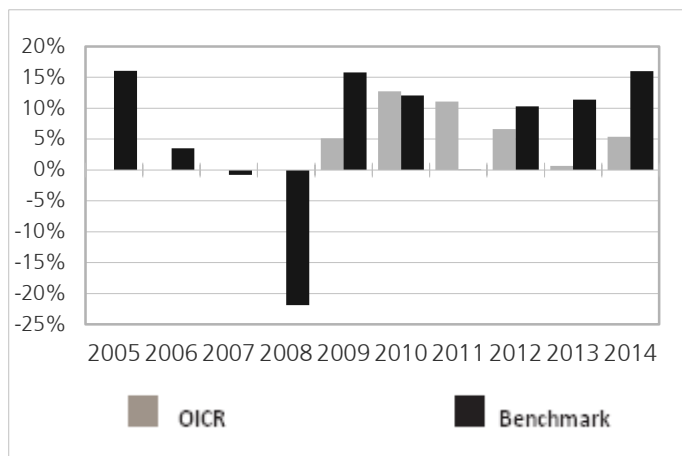
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	-	1,00%
➤ Commissioni di gestione	-	-	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,91%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,91%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Invesco Bal Risk All E Acc

Data inizio operatività	01/09/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	3.389,68
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	14,88
Benchmark	60% MSCI World 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	4,18%	7,20%
Benchmark	12,53%	9,82%

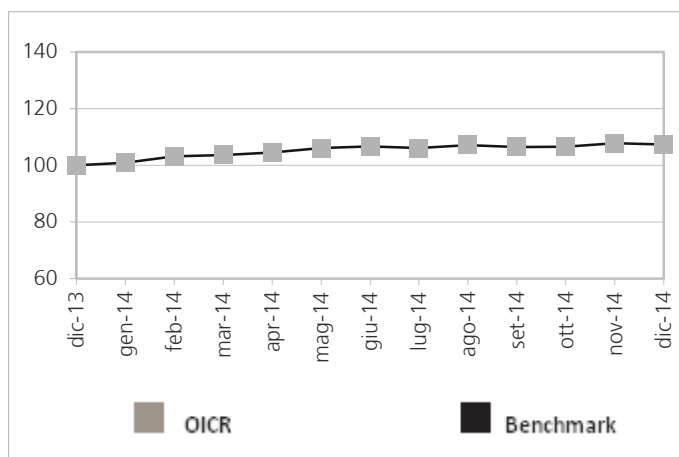
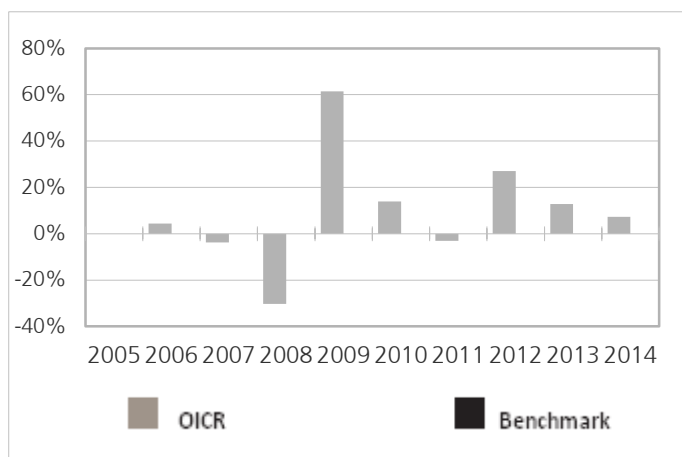
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,31%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,01%	-	-
Spese legali e giudiziali	0,01%	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,38%	0,39%
TOTALE	2,19%	2,13%	2,14%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Invesco Pan European High Income

Data inizio operatività	31/03/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	4.767,22
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	19,19
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,72%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15,39%	11,13%

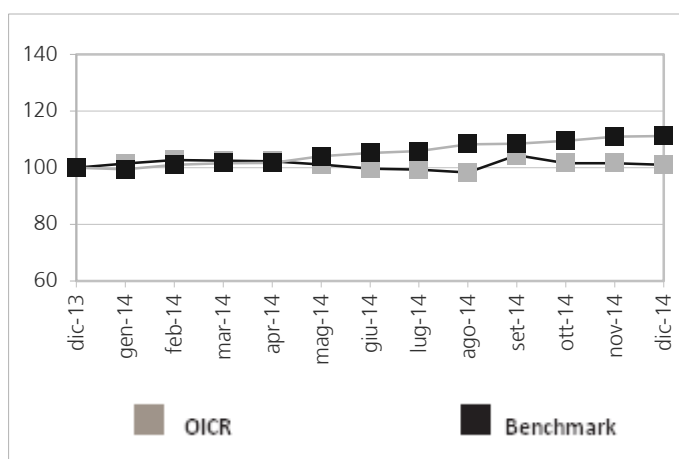
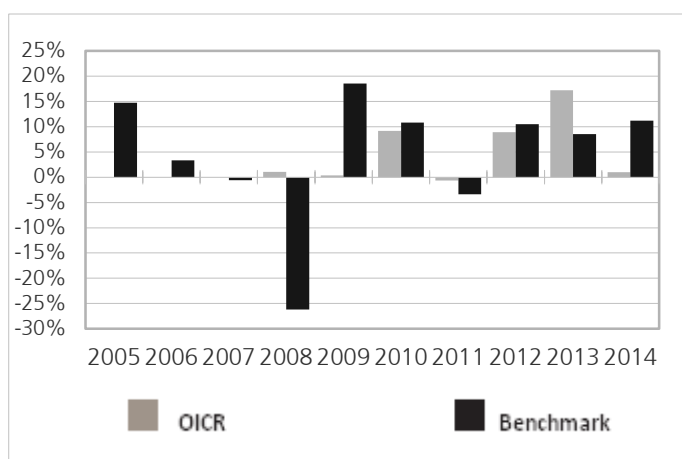
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,31%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	0,01%	-
Spese legali e giudiziali	-	0,01%	-
Spese di pubblicazione	-	0,01%	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,48%	0,08%	0,38%
TOTALE	1,73%	1,67%	1,63%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

MS Diversified Alpha Plus Fund

Data inizio operatività	24/06/2008
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	7.252,64
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	35,83
Benchmark	60% MSCI All Country World Index 30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond 5% S&P GSCI Light Energy Index 5% (EONIA)
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	8,83%	6,92%
Benchmark	10,04%	7,36%

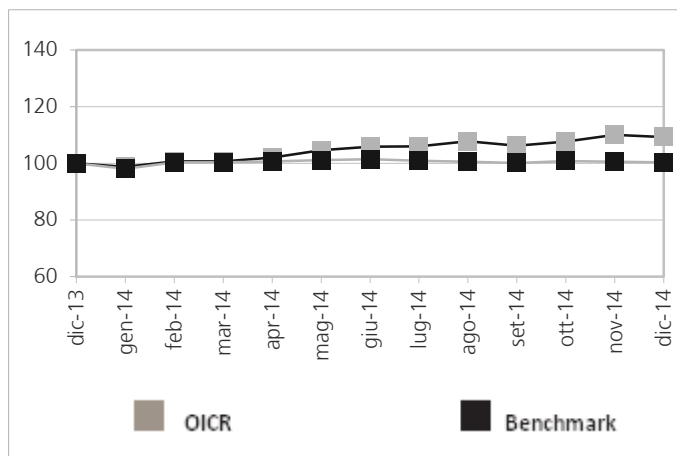
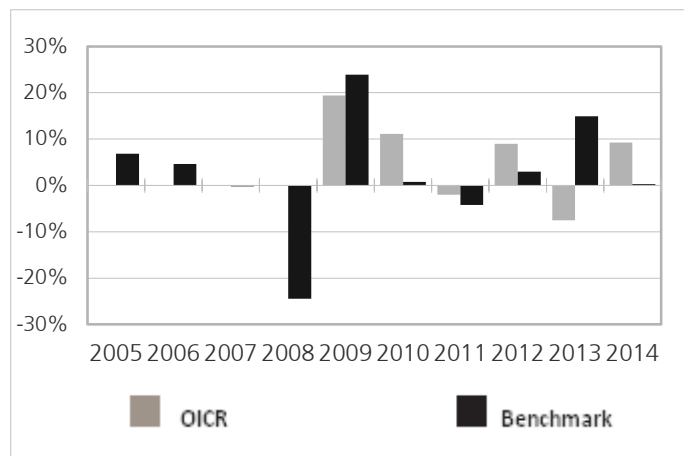
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
➤ Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,23%	0,17%	0,17%
TOTALE	1,03%	0,97%	0,97%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Pimco Global Multi-Asset

Data inizio operatività	15/04/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	1.082,85
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	14,31
Benchmark	60% MSCI World EUR Hedged Index 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	3,25%	3,69%
Benchmark	5,85%	2,73%

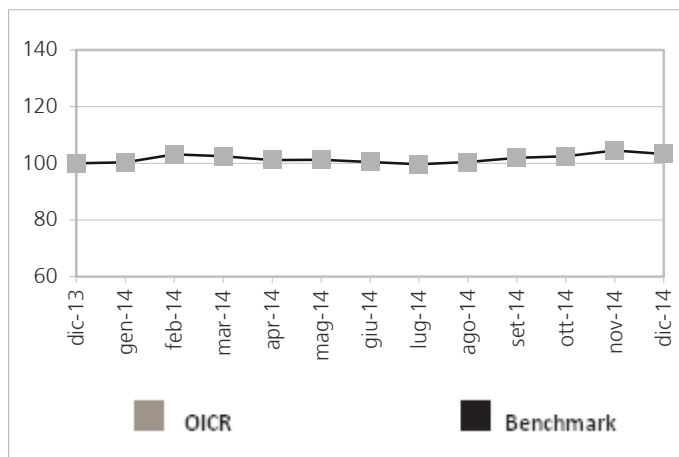
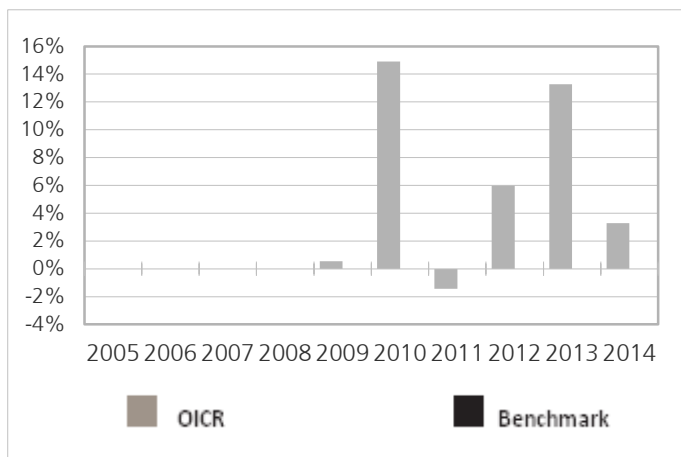
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,95%	0,95%	0,95%
➤ Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,95%	0,95%	0,95%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Anima Star High Potential Europe

Data inizio operatività	26/11/2009
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	838,02
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	7,06
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	6,59%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

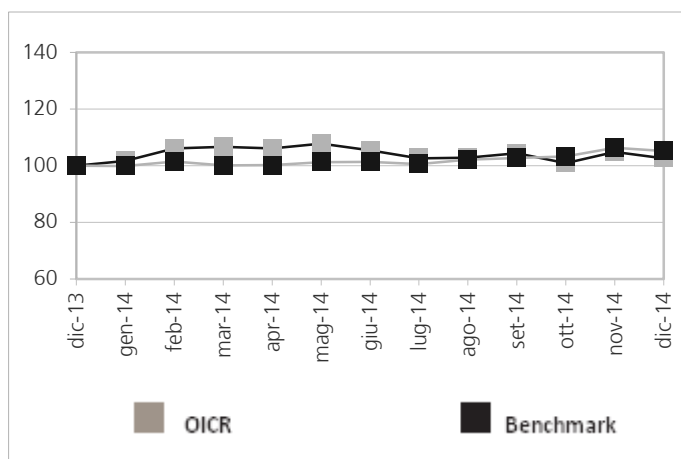
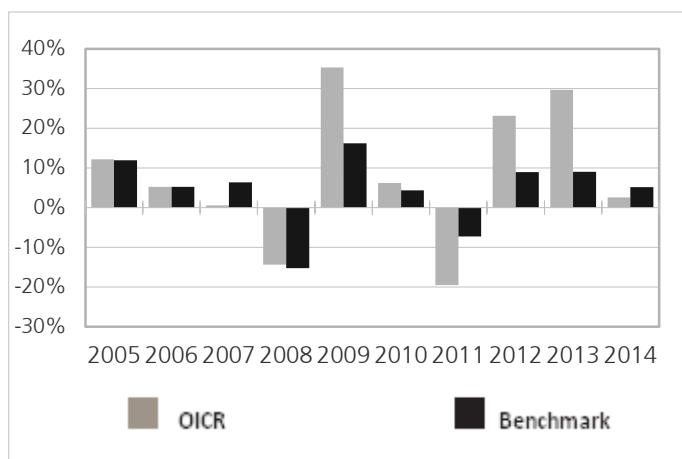
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	7,44%	7,03%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,60%	0,60%	-
➤ Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,15%	-
TOTALE	0,68%	0,75%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Data inizio operatività	15/11/1989
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	389,24
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	140,56
Benchmark	40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	17,87%	6,97%
Benchmark	10,56%	6,14%

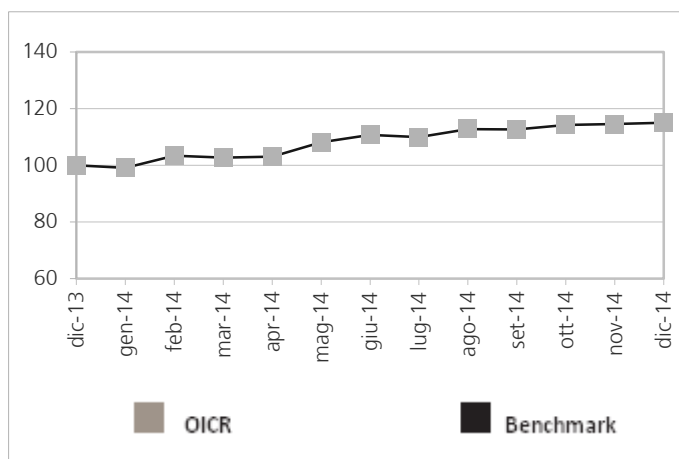
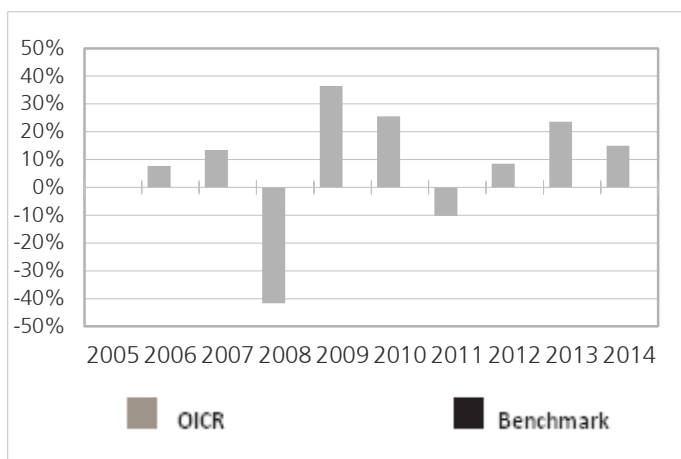
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,49%	1,49%	-
➤ Commissioni di gestione	1,49%	1,49%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,09%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	-	-
TOTALE	1,57%	1,58%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

R Valor

Data inizio operatività	28/02/2006
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	793,49
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	1.416,31
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	12,34%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	48%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	15,53%	11,69%

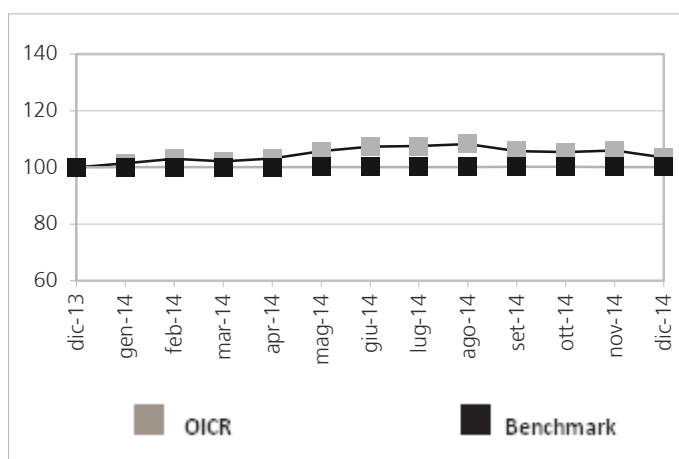
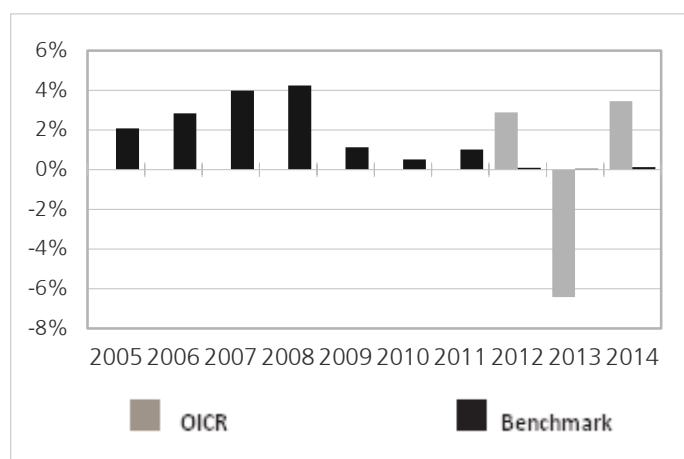
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,80%	1,80%	-
➤ Commissioni di gestione	1,80%	1,80%	-
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,50%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,38%	-	-
TOTALE	2,18%	2,30%	n.d.

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Raiffeisen Global Allocation

Data inizio operatività	16/01/2012
Patrimonio netto al 30/12/2014 (mil Euro)	299,75
Valore della Quota al 30/12/2014 (Euro)	141,89
Benchmark	Merrill Lynch German Government Bill Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	59%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.
Benchmark	0,09%	0,36%

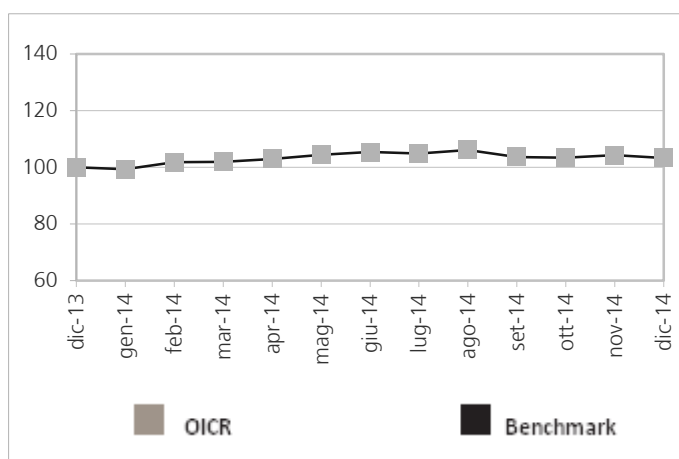
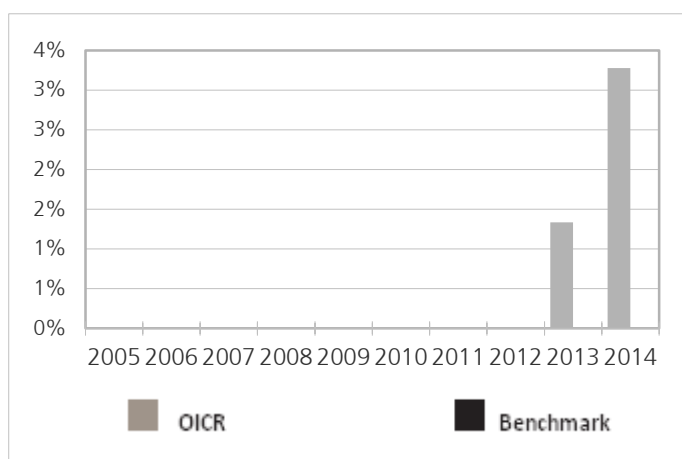
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,26%	0,06%	0,11%
TOTALE	1,16%	0,96%	1,01%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

UBS All Rounder

Data inizio operatività	09/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	5,79
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	105,01
Volatilità ex ante attesa	n.d.
Volatilità ex post nel corso dell'ultimo anno solare	3,39%
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	non presente
Quota Parte retrocessa ai distributori	64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	n.a.	n.a.

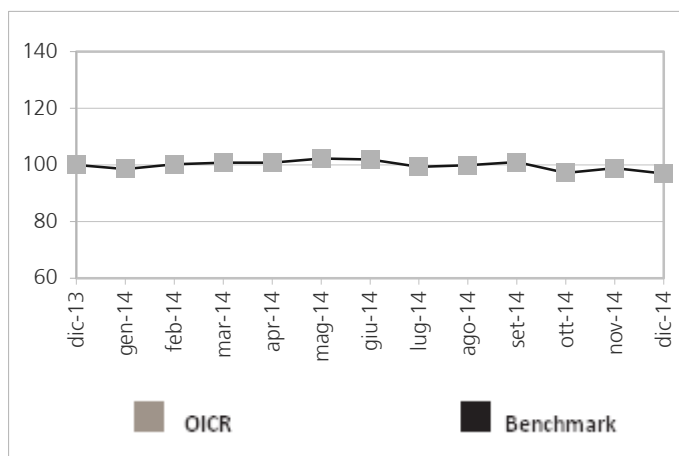
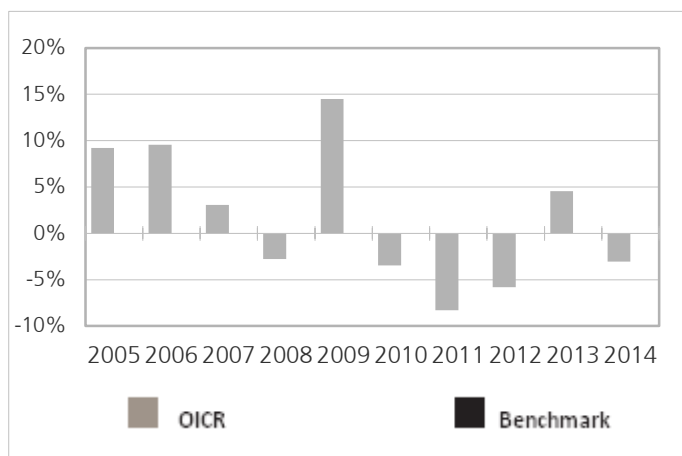
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	-	0,62%	0,62%
➤ Commissioni di gestione	-	0,62%	0,62%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,16%	0,21%
TOTALE	n.d.	0,78%	0,83%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Parvest Step 90 Euro

Data inizio operatività	16/12/1999
Patrimonio netto al 31/12/2014 (mil Euro)	69,20
Valore della Quota al 31/12/2014 (Euro)	110,62
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	BNP Paribas Asset Management, Parigi, Francia
Quota Parte retrocessa ai distributori	50%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
OICR	-1,53%	-3,30%

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,38%	0,46%	0,46%
TOTALE	1,88%	1,96%	1,96%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

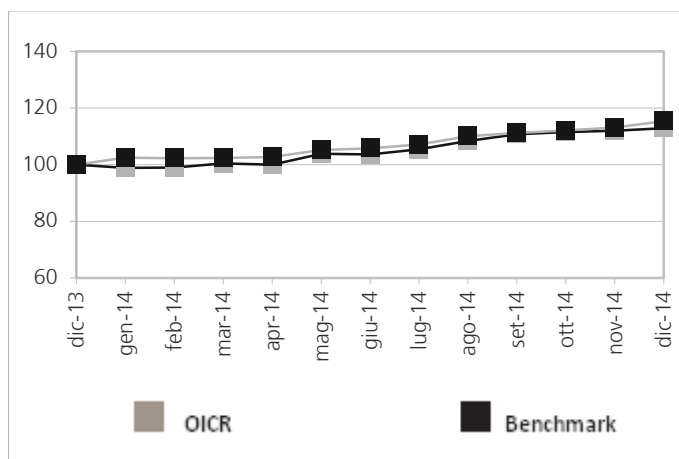
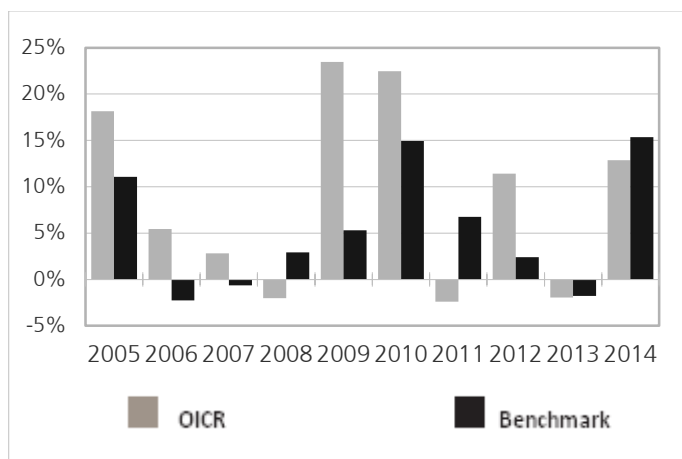
Z plus Prudente

Combinazione libera tra i seguenti OICR

- 25,00 % M&G Global Basics
- 75,00 % Templeton Global Bond

Data inizio operatività	07/10/2010
Patrimonio netto al (mil Euro)	n.d.
Valore della Quota al (Euro)	n.d.
Benchmark	- FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.
Quota Parte retrocessa ai distributori	54%

I dati riportati nel seguito presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi. I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.



I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Combinazione libera	7,19%	7,99%
Benchmark	4,98%	7,14%

I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,19%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,34%	0,53%	0,53%
TOTALE	1,53%	1,53%	1,53%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera

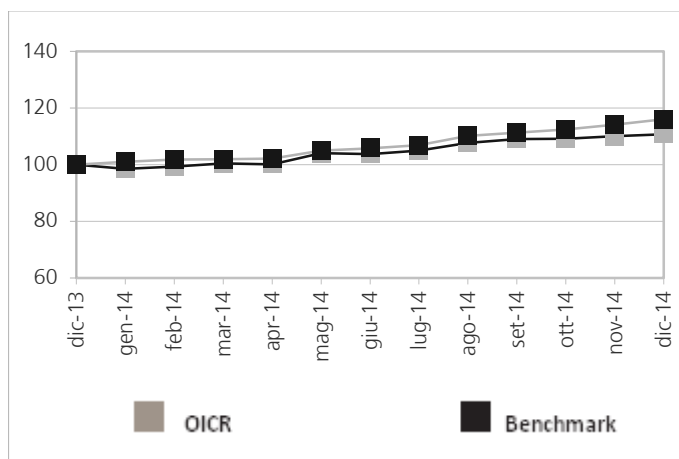
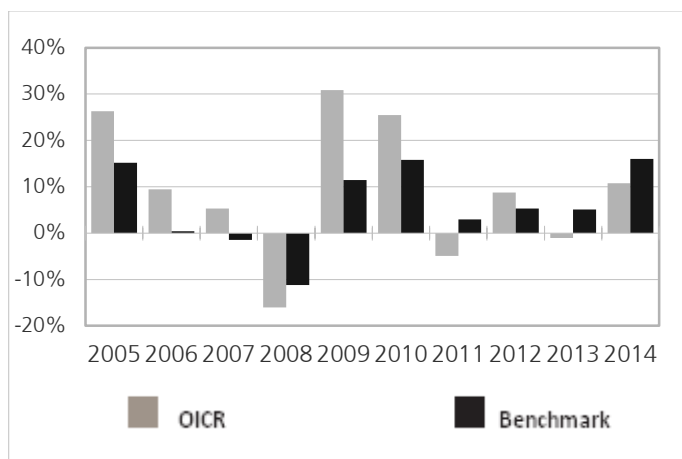
Z plus Bilanciata

Combinazione libera tra i seguenti OICR

- 50,00 % M&G Global Basics
- 50,00 % Templeton Global Bond

Data inizio operatività	07/10/2010
Patrimonio netto al (mil Euro)	n.d.
Valore della Quota al (Euro)	n.d.
Benchmark	- FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.
Quota Parte retrocessa ai distributori	52%

I dati riportati nel seguito presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi. I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.



I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Combinazione libera	5,96%	7,19%
Benchmark	8,55%	8,64%

I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,18%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,23%	0,41%	0,41%
TOTALE	1,66%	1,66%	1,66%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera

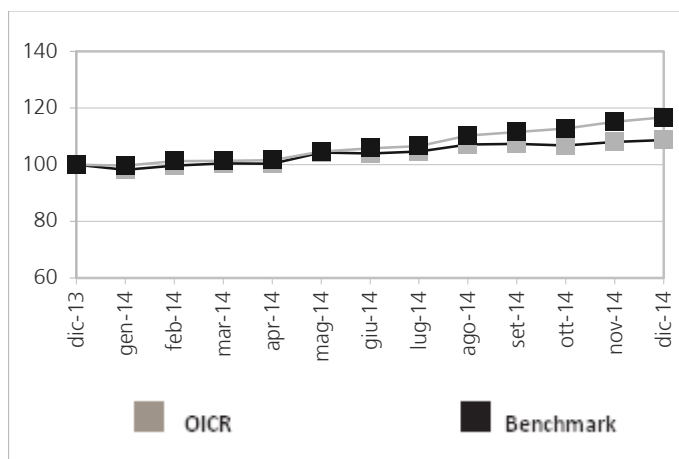
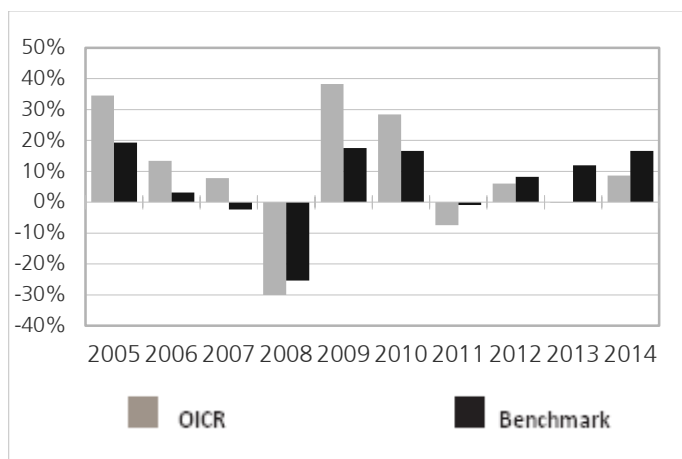
Z plus Dinamica

Combinazione libera tra i seguenti OICR

- 75,00 % M&G Global Basics
- 25,00 % Templeton Global Bond

Data inizio operatività	07/10/2010
Patrimonio netto al (mil Euro)	n.d.
Valore della Quota al (Euro)	n.d.
Benchmark	- FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index
Nominativo a cui è stata delegata la gestione	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.
Quota Parte retrocessa ai distributori	50%

I dati riportati nel seguito presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi. I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.



I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Combinazione libera	4,74%	6,39%
Benchmark	12,12%	10,13%

I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2012	2013	2014
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
➤ Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,16%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,13%	0,29%	0,30%
TOTALE	1,79%	1,79%	1,80%

*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera