

# Sistema Gestioni Attive

## Parte II del Prospetto

Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi dei Fondi

### FONDI LINEA MERCATI

- Anima Liquidità Plus
- Salvadanaio
- Risparmio
- Corporate Bond
- Pianeta
- Emerging Markets Bond
- Italia
- Europa

- Iniziativa Europa

- Americhe
- Pacifico
- Valore Globale
- Emerging Markets Equity

### FONDI LINEA PROFILI

- Sforzesco
- Visconteo

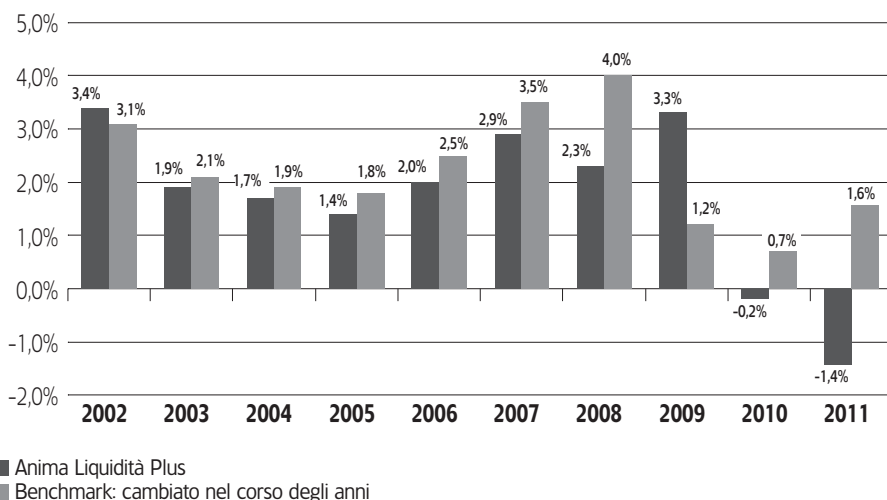
La Parte II del Prospetto, da consegnare su richiesta all'Investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.



## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Anima Liquidità Plus

Benchmark: 100% MTS BOT Lordo.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	20.05.1999
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	696,5
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	6,771

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	47,46%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Anima Liquidità Plus

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	0,47%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	non previste

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

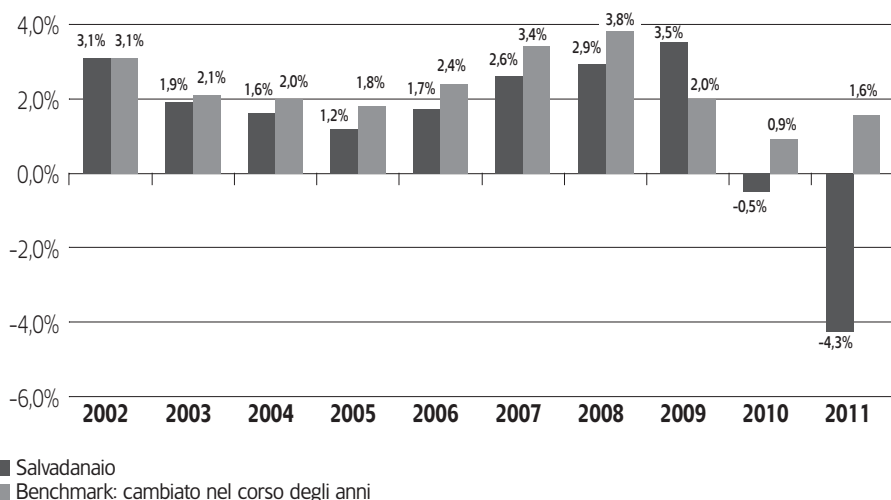
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	14%	11%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Salvadanaio

Benchmark: 20% JP Morgan GBI EMU (1-3 Years); 70% MTS BOT Lordo; 10% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate (1-3 Years).

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	03.06.1991
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	1.322,5
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	11,533

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	78,19%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Salvadanaio

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	0,77%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	non previste

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	12%	28%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Risparmio

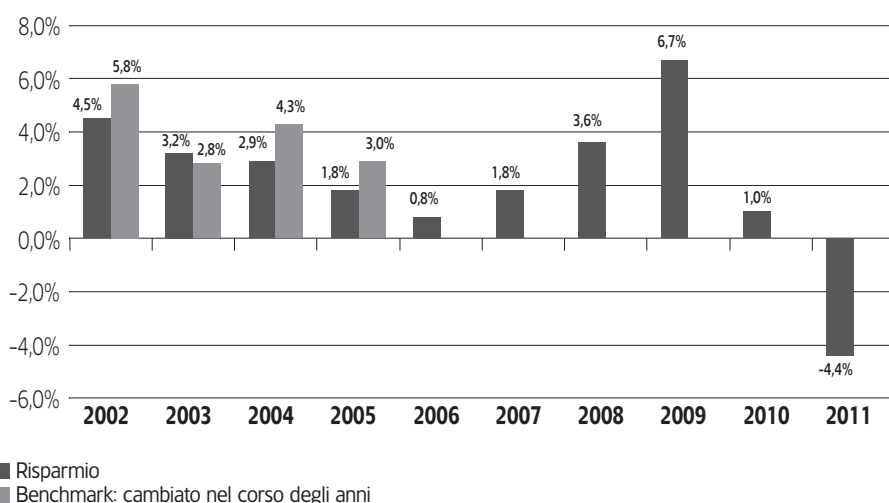
Nessun benchmark: la flessibilità di gestione del Fondo, non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo. In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo.

La misura di rischio ex post è calcolata come deviazione standard annualizzata dei rendimenti settimanali del Fondo riferita ad un anno solare.

Volatilità ex ante: 4,0%

Volatilità ex post: 3,2%

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	09.04.1996
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	925,6
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	7,178

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	69,92%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Risparmio

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,07%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

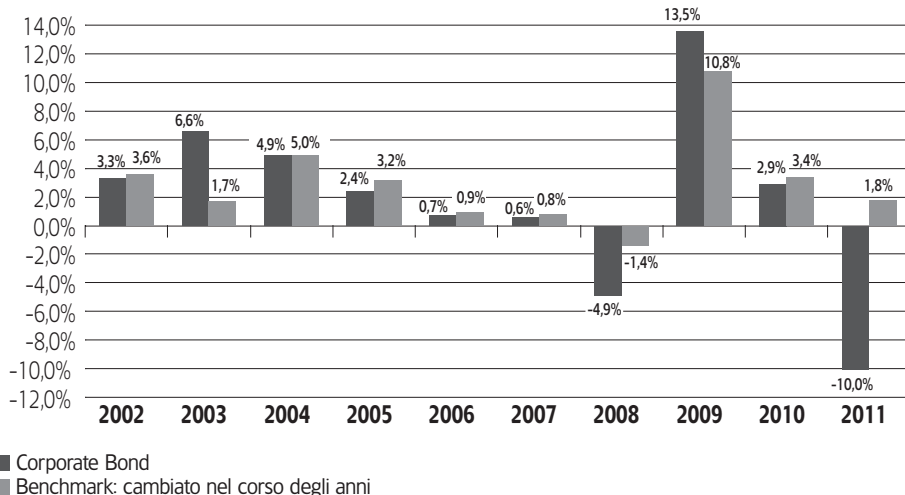
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	14%	31%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Corporate Bond

Benchmark: 80% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 20% MTS BOT Lordo.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	20.05.1999
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	281,9
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	6,647

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	56,92%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Corporate Bond

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,18%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

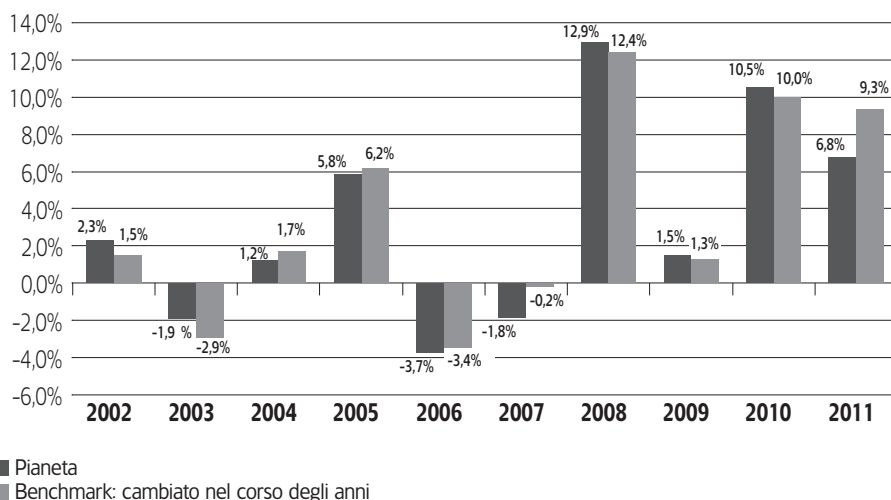
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	23%	3%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Pianeta

Benchmark: 80% JPMorgan GBI Global (in Euro); 10% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 10% MTS BOT Lordo.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	12.10.1993
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	141,7
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	10,674

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	66,43%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Pianeta

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,28%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	1,01%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

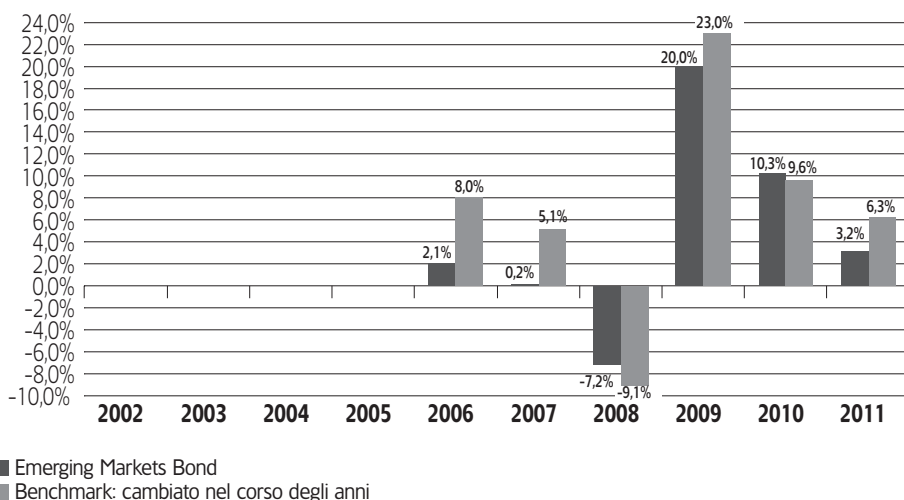
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	0%	5%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Emerging Markets Bond

Benchmark: 90% JPM EMBI Global Diversified (in valuta locale); 10% MTS BOT Lordo.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	10.10.2005
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	102,7
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	6,635

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	79,98%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Emerging Markets Bond

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,27%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

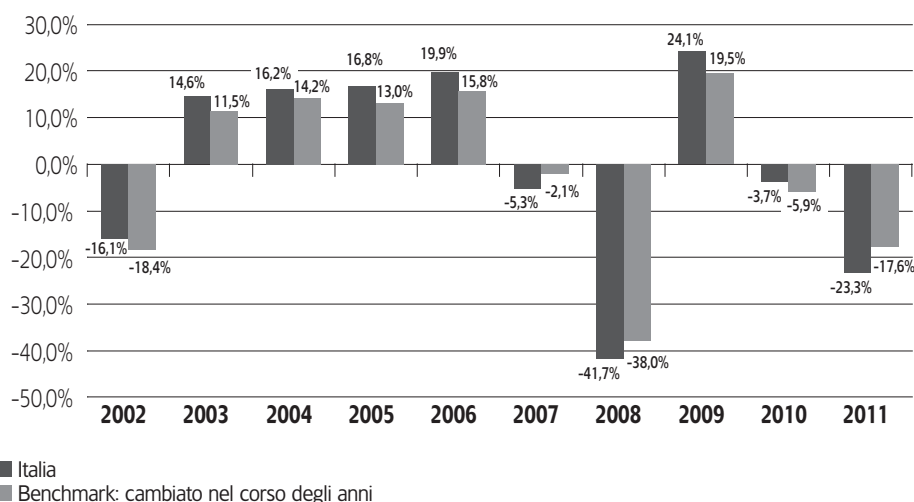
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	0%	0%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Italia

Benchmark: 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill; 95% Comit Performance R.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	15.06.1995
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	148,5
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	11,725

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	66,50%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Italia

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,94%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

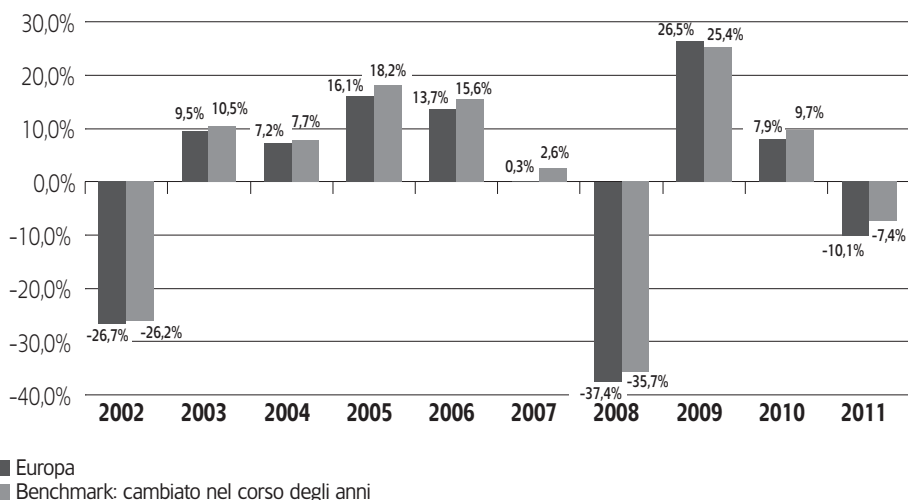
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	15%	15%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Europa

Benchmark: 95% MSCI Europe (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	09.04.1996
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	355,6
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	12,149

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	61,46%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Europa

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,09%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,01%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

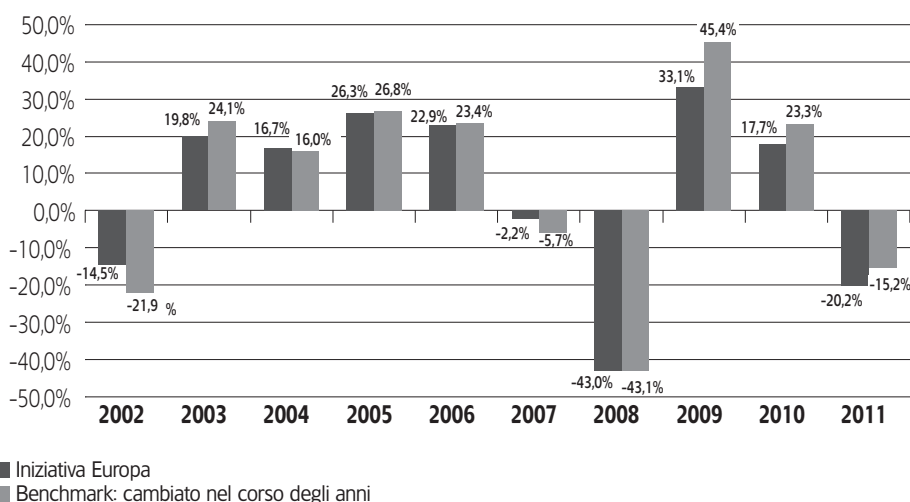
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	6%	5%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Iniziativa Europa

Benchmark: 95% MSCI Europe Small Cap (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	04.06.2001
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	136,5
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	6,017

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	60,91%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Iniziativa Europa

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,09%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

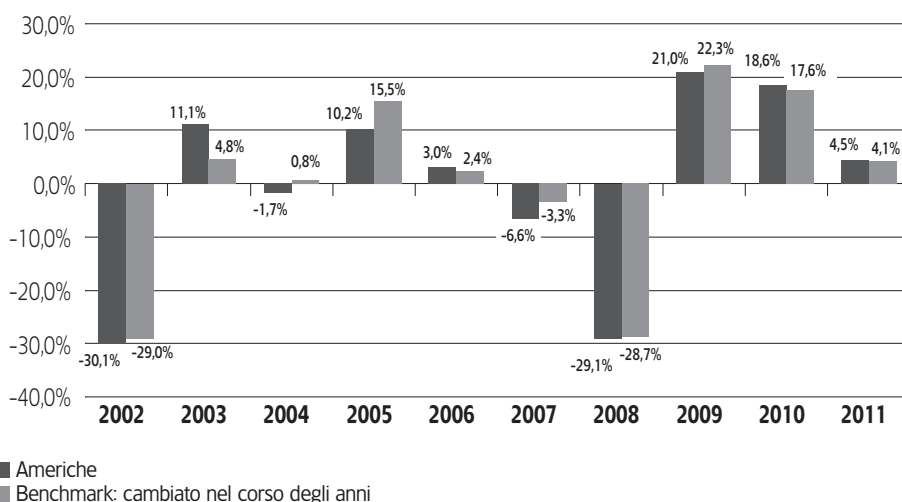
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	19%	18%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Americhe

Benchmark: 95% MSCI USA (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	01.08.1996
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	207,7
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	9,957

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	68,47%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Americhe

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,08%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,26%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

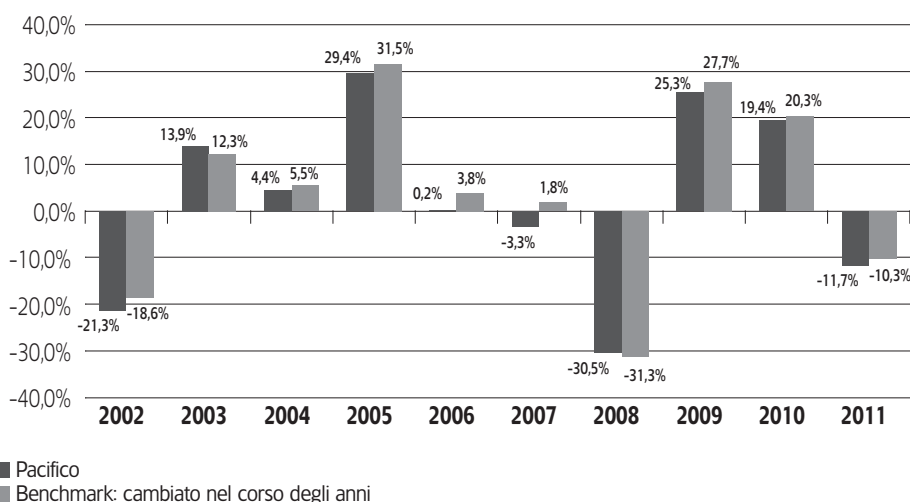
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	1%	5%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Pacifico

Benchmark: 95% MSCI All Countries Asia Pacific - Euro; 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	15.06.1995
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	109,0
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	4,707

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	66,87%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Pacifico

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,10%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,01%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

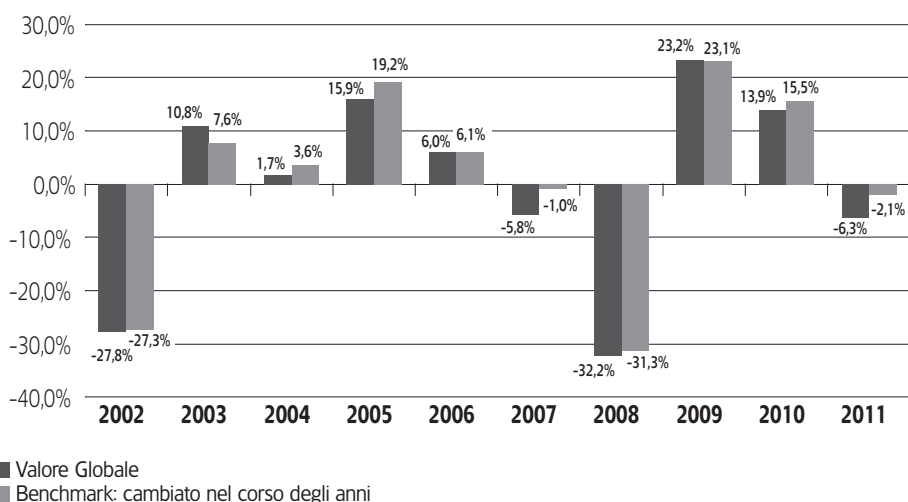
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	0%	0%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Valore Globale

Benchmark: 95% MSCI World (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	03.10.1989
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	216,3
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	19,682

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	76,38%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Valore Globale

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,08%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	5%	7%	=

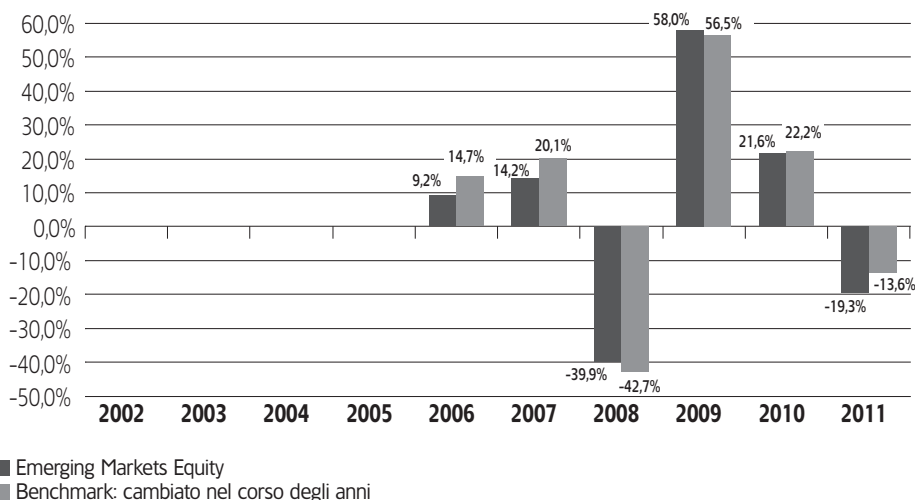
\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## Emerging Markets Equity

### 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Emerging Markets Equity

Benchmark: 95% MSCI Emerging Markets (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

#### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	10.10.2005
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	180,7
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	6,361

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	80,87%

### 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Emerging Markets Equity

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	2,09%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,01%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

### 3. Altre informazioni

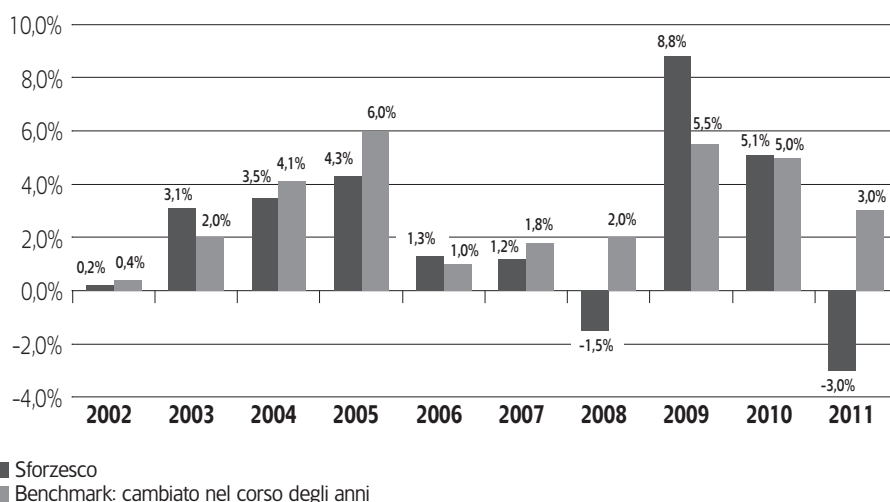
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	0%	0%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Sforzesco

Benchmark: 30% JP Morgan GBI Global (in Euro); 25% MTS BOT Lordo; 20% JP Morgan GBI EMU; 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 10% MSCI EMU.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	20.05.1985
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	1.270
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	9,870

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	79,14%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Sforzesco

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,21%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

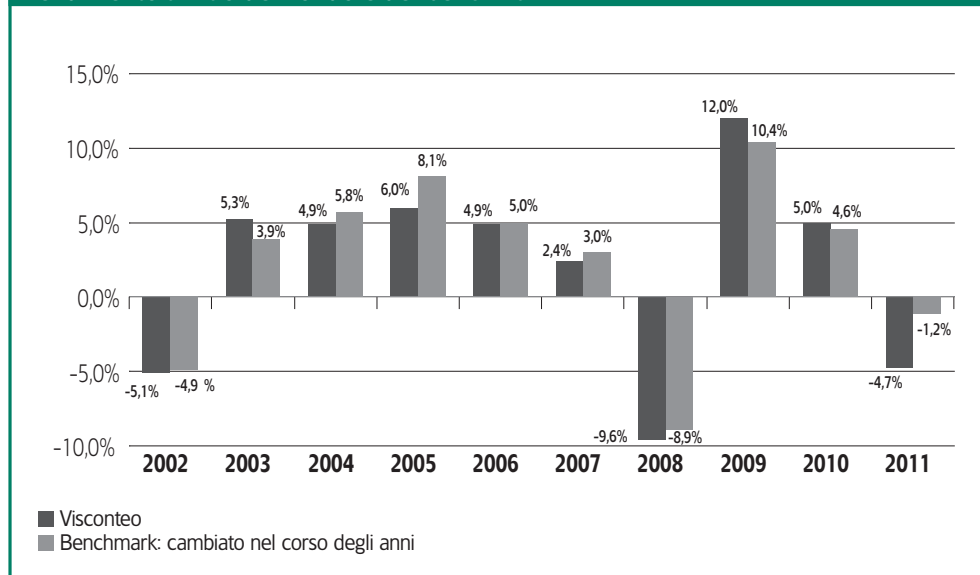
	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	12%	11%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.

## 1. Dati periodici di rischio/rendimento del Fondo Visconteo

Benchmark: 30% MSCI EMU; 20% JP Morgan GBI Global (in Euro); 20% JP Morgan GBI EMU; 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 15% MTS BOT Lordo.

### Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore e, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio collocamento	20.05.1985
Durata del Fondo	31.12.2050
Valuta di denominazione	Euro

Patrimonio netto al 30.12.2011 (mln Euro)	1.101,1
Valore quota al 30.12.2011 (Euro)	33,793

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 15.1 e 15.2 della Parte I del Prospetto.

Anno	Commissioni di sottoscrizione	Diritti fissi	Commissioni di gestione
2011	=	=	80,97%

## 2. Costi e spese sostenuti dal Fondo Visconteo

Costi annuali del Fondo	2011
Spese correnti	1,42%
<b>Spese prelevate dal Fondo al verificarsi di determinate condizioni</b>	
Provvigioni di incentivo	0,00%

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso.

Si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 15.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

## 3. Altre informazioni

	2009	2010	2011
<b>Compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari del Gruppo Bipiemme*</b>	8%	4%	=

\* A far data dal 29 dicembre 2010 la SGR è uscita dal Gruppo Bancario Bipiemme.



**Società di gestione del risparmio**  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento  
del socio unico Asset Management Holding S.p.A.

Corso Garibaldi 99  
20121 Milano  
Telefono: +39 02.80638.1

[www.animasgr.it](http://www.animasgr.it)  
Numero verde: 800.388.876  
Info: [clienti@animasgr.it](mailto:clienti@animasgr.it)