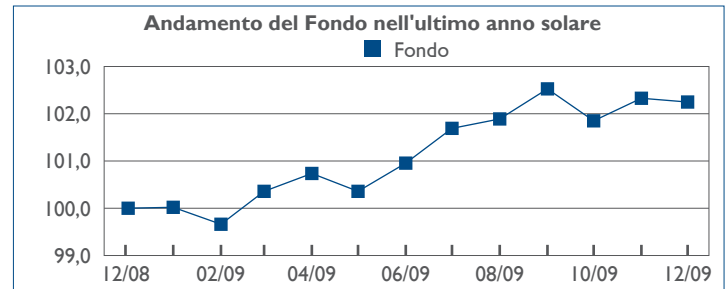
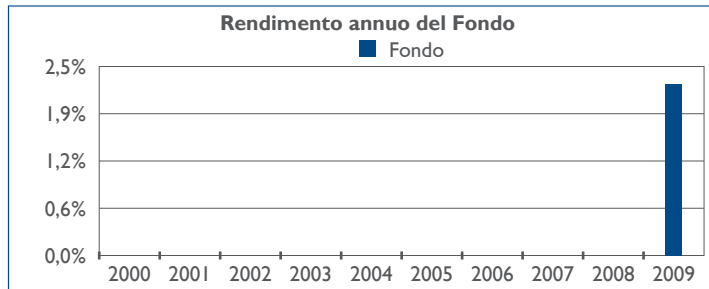


DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI/COMPARTI

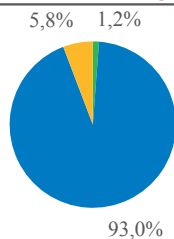
Inizio collocamento	01/09/2008	Rendimento medio annuo composto	Benchmark	
Durata del fondo	31/12/2100	ultimo anno	ultimi 5 anni	Non previsto
Patrimonio netto al 30/12/2009	70 mln €	Fondo	2,25%	/
Valore quota al 30/12/2009	5,140 €	Benchmark	n.p.	n.p.



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai parr. 17.1 e 17.2 della Parte I del Prospetto

Anno 2009	Commissione di sottoscrizione:	n.p.	Commissione di gestione:	71%
-----------	--------------------------------	------	--------------------------	-----

Composizione del portafoglio*

■ Azioni
■ Obbligazioni
■ Liquidità

DIVERSIFICAZIONE VALUTARIA

EURO	94,6%
DOLLARO	3,1%
DOLLARO CANADESE	2,3%

DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

AREA EURO	92,6%
EUROPA NON EURO	0,2%
NORD AMERICA	0,2%

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

BTPS 3,75% 2009/15.12.2013
FRANCE O.A.T. PRINC 4% STRIPP
BTP 4,5% 2007/1.8.2010
BTP 3% 2005/15.1.2010
BTP 4,50% 2008/1.8.2018

*N.B. Non è considerato l'effetto dei future