

# **PARTE II DEL PROSPETTO COMPLETO VOLTERRA DINAMICO E VOLTERRA MODERATO**

## **ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO**

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

<b>DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA PARTE II:</b>	<b>28/02/2011</b>
<b>DATA DI VALIDITA' DELLA PARTE II:</b>	<b>01/03/2011</b>

# VOLTERRA DINAMICO

Fondo Flessibile

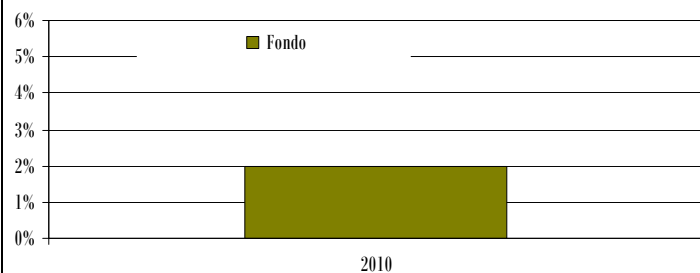
## VOLATILITÀ

In relazione allo stile di gestione flessibile viene indicata la volatilità ex ante del fondo riportata nella Parte I e una coerente misura ex post dell'ammontare del rischio supportato nell'ultimo anno solare:

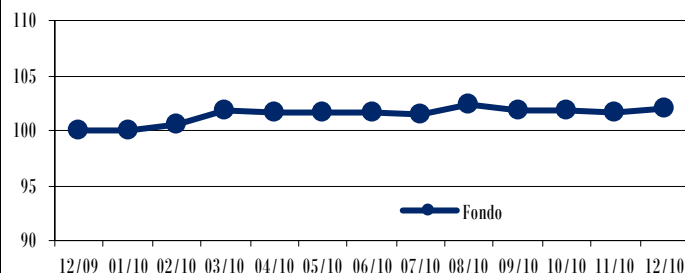
<b>VOLATILITÀ ANNUA EX ANTE:</b>	3.70%	<b>VOLATILITÀ ANNUA EX POST:</b>	2.46%
----------------------------------	-------	----------------------------------	-------

## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO – AGGIORNAMENTO AL 30/12/2010

### ANDAMENTO ANNUO DEL FONDO



### ANDAMENTO DEL FONDO NEGLI ULTIMI 12 MESI



	Fondo
Inizio Collocamento	16/02/2009
Durata del Fondo	31/12/2050
Patrimonio Netto (mln Euro)	15,52
Valore Quota (in Euro)	5,355

RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	n.d.	n.d.

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.

RETROCESSIONE AL DISTRIBUTORE	Commissioni di Gestione	Commissioni di sottoscrizione
Quota parte percepita dal distributore	77%	100%

## TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

COSTI E SPESE A CARICO DEL FONDO	2010	2009	2008	
Totale commissioni	1,30%	n.d.	n.d.	Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sez. C), par. 1.3.1). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del fondo (Parte C), Sezione IV).
• Commissioni di gestione	1,30%	n.d.	n.d.	
• Commissioni di incentivo	-	n.d.	n.d.	
TER degli OICR in cui il fondo investe	0,16%	n.d.	n.d.	
Compenso e spese della Banca Depositaria	0,15%	n.d.	n.d.	
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo	0,05%	n.d.	n.d.	
Spese legali e giudiziarie	-	n.d.	n.d.	
Spese di pubblicazione	0,00%	n.d.	n.d.	
Altri oneri gravanti sul fondo	0,02%	n.d.	n.d.	
<b>TOTALE</b>	<b>1,68%</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	

## ALTRE INFORMAZIONI

Compravendite effettuate da intermediari del Gruppo	2010	2009	2008
Oicr collegati	66,55%	n.d.	n.d.
Altri strumenti finanziari	15,14%	n.d.	n.d.

# VOLTERRA MODERATO

Fondo Flessibile

## VOLATILITÀ

In relazione allo stile di gestione flessibile viene indicata la volatilità ex ante del fondo riportata nella Parte I e una coerente misura ex post dell'ammontare del rischio supportato nell'ultimo anno solare:

<b>VOLATILITÀ ANNUA EX ANTE:</b>	2.50%	<b>VOLATILITÀ ANNUA EX POST:</b>	n.d.
----------------------------------	-------	----------------------------------	------

## DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO:

Dato non disponibile poiché non è possibile fornire l'andamento annuo del fondo per l'intero anno solare.

	<b>Fondo</b>
Inizio Collocamento	<b>01/03/2011</b>
Durata del Fondo	31/12/2050
Patrimonio Netto (mln Euro)	n.d.
Valore Quota (in Euro)	n.d.

	<b>RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO</b>	
	<b>Ultimi 3 anni</b>	<b>Ultimi 5 anni</b>
Fondo	n.d.	n.d.

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.

<b>RETROCESSIONE AL DISTRIBUTORE</b>	<b>Commissioni di Gestione</b>	<b>Commissioni di sottoscrizione</b>
Quota parte percepita dal distributore	77%	100%

## TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

<b>COSTI E SPESE A CARICO DEL FONDO</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sez. C), par. 13.1). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del fondo (Parte C), Sezione IV).
Totale commissioni	n.d.	n.d.	n.d.	
• Commissioni di gestione	n.d.	n.d.	n.d.	
• Commissioni di incentivo	n.d.	n.d.	n.d.	
TER degli OICR in cui il fondo investe	n.d.	n.d.	n.d.	
Compenso e spese della Banca Depositaria	n.d.	n.d.	n.d.	
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo	n.d.	n.d.	n.d.	
Spese legali e giudiziarie	n.d.	n.d.	n.d.	
Spese di pubblicazione	n.d.	n.d.	n.d.	
Altri oneri gravanti sul fondo	n.d.	n.d.	n.d.	
<b>TOTALE</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	

## ALTRE INFORMAZIONI

<b>Compravendite effettuate da intermediari del Gruppo</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Oicr collegati	n.d.	n.d.	n.d.
Altri strumenti finanziari	n.d.	n.d.	n.d.