

**SISTEMA FONDI INTRA**

INTRA OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE  
 INTRA OBBLIGAZIONARIO EURO  
 INTRA AZIONARIO AREA EURO  
 INTRA AZIONARIO INTERNAZIONALE  
 INTRA FLESSIBILE  
 INTRA ASSOLUTO

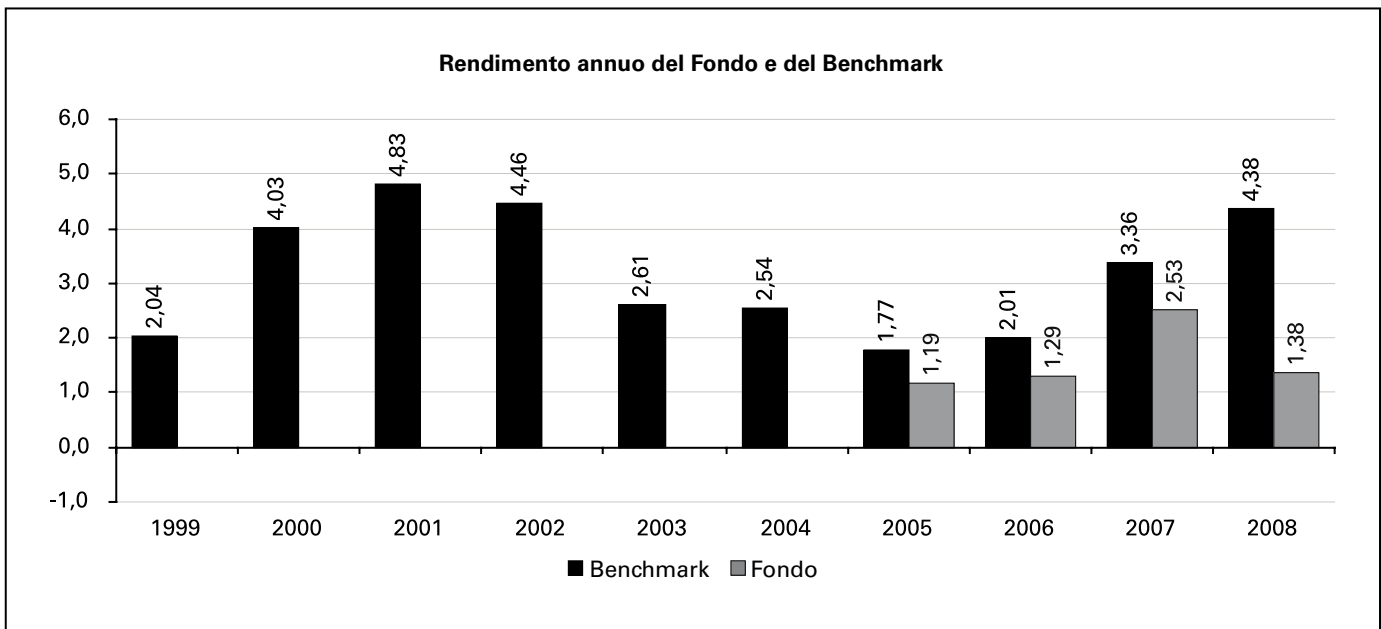
**Parte II del Prospetto Informativo**

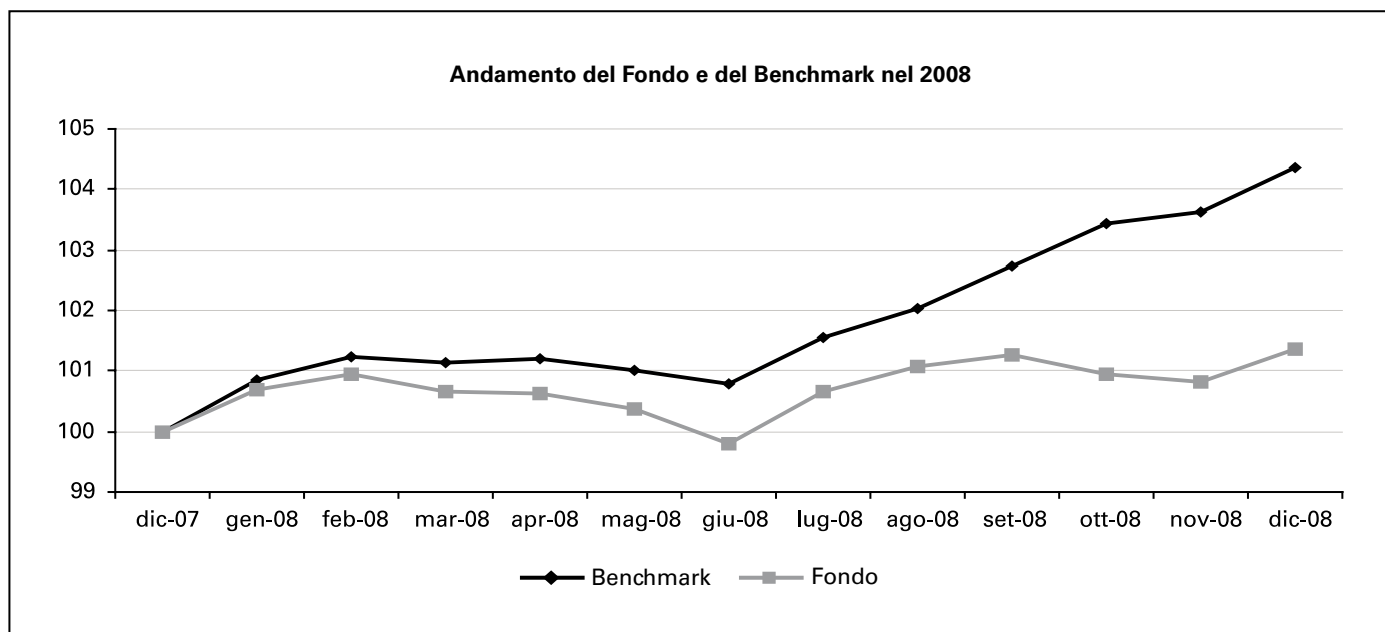
**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento, costi e turnover di portafoglio dei fondi**

La presente Parte II è stata depositata in Consob in data 26 febbraio 2009 ed è valida a decorrere dal 28 febbraio 2009.

**1. DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI**

Fondo	Intra Obbligazionario Euro Breve Termine
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Euro Governativo a breve termine
Valuta di denominazione	Euro
Benchmark	60% JP Morgan EMU Bond 1-3 anni; 40% MTS ex Bankit CCT





Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	1,73%	–
Benchmark	3,24%	2,81%

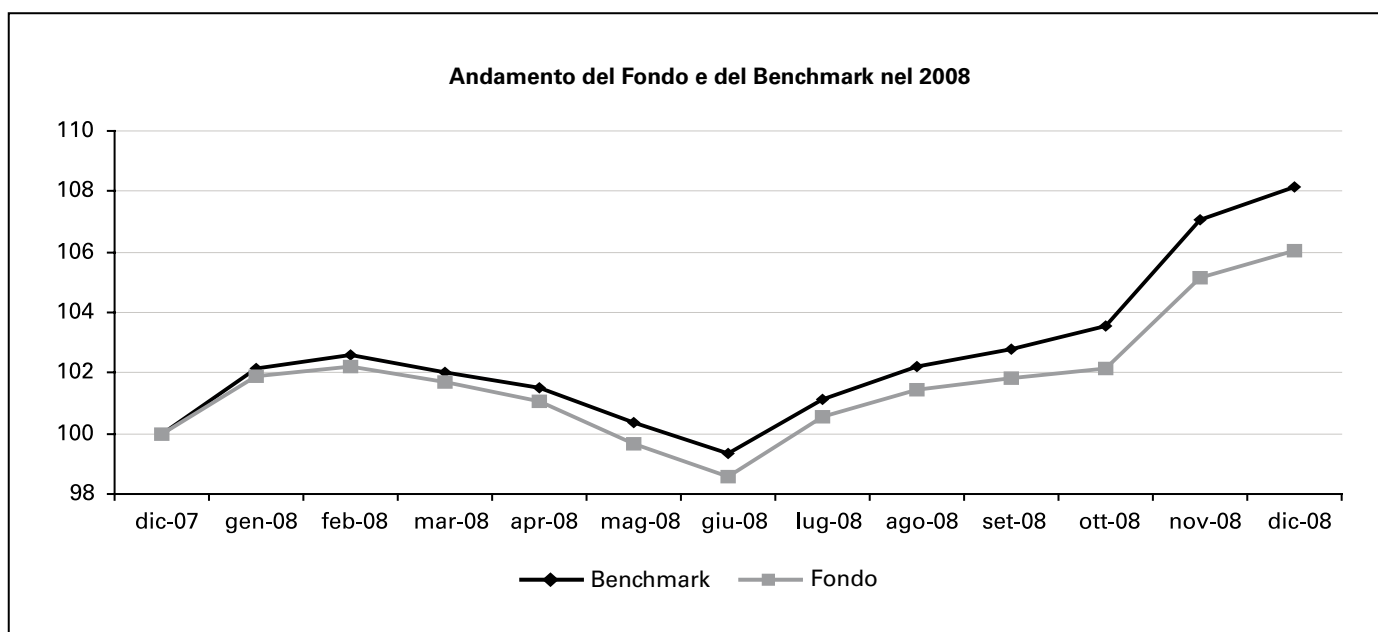
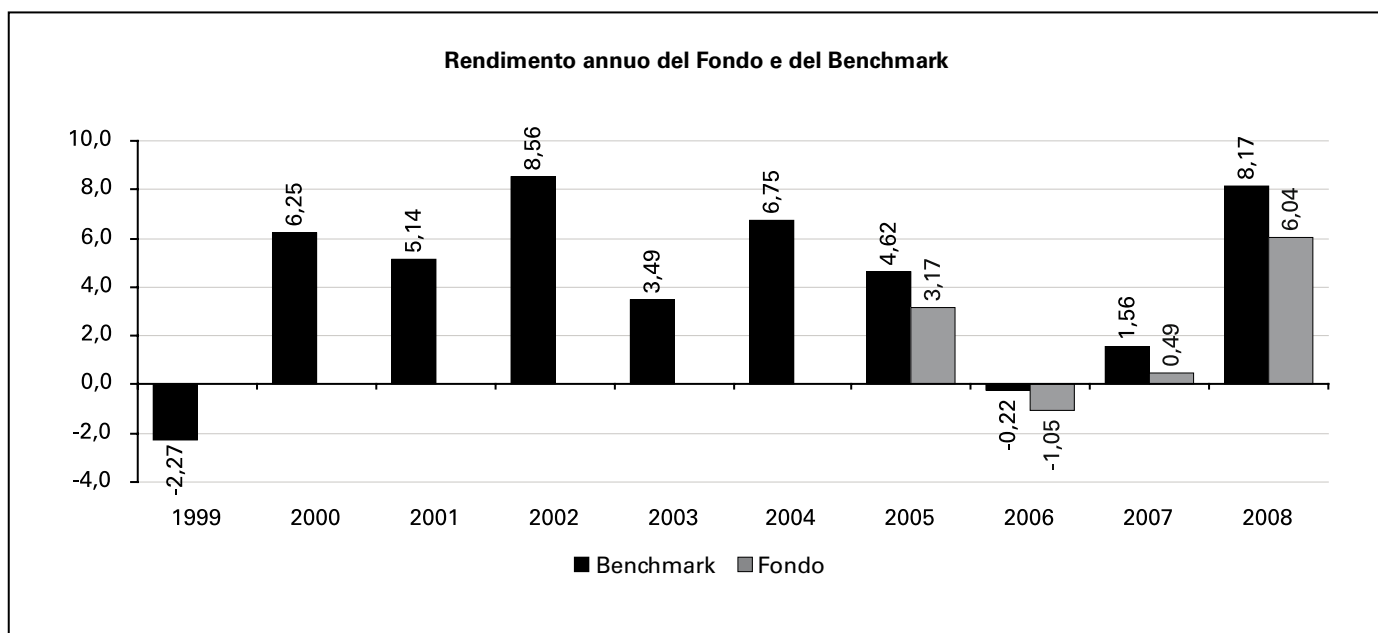
Inizio collocamento	5 luglio 2004
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	68.965.808,34
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	5,379

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.
- La *performance* del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

Fondo	Intra Obbligazionario Euro
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Euro Governativo a medio/lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Benchmark	100% JP Morgan EMU Bond



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	1,78%	—
Benchmark	3,11%	4,13%

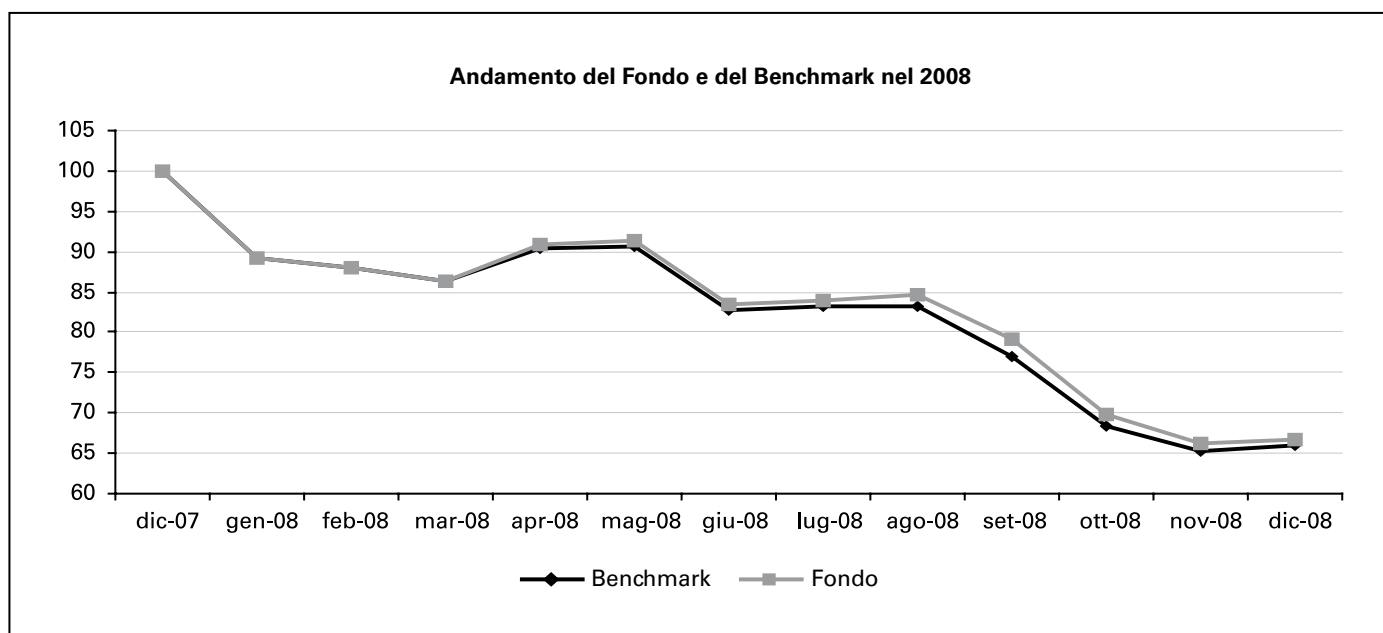
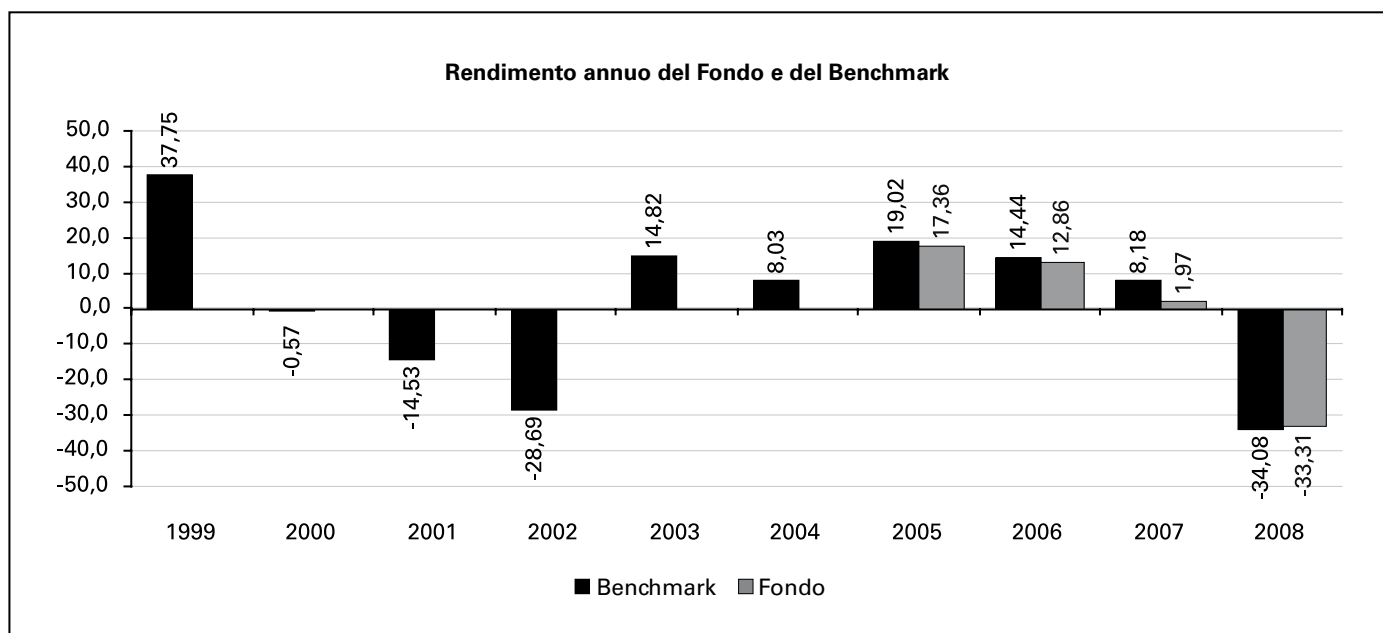
Inizio collocamento	5 luglio 2004
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	33.248.410,98
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	5,598

#### Annotazioni:

- I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.
- La *performance* del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

Fondo	Intra Azionario Area Euro
Categoria Assogestioni	Azionario Area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Benchmark	90% DJ Euro Stoxx 50; 10% MTS ex Bankit BOT



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-8,44%	—
Benchmark	-6,55%	0,96%

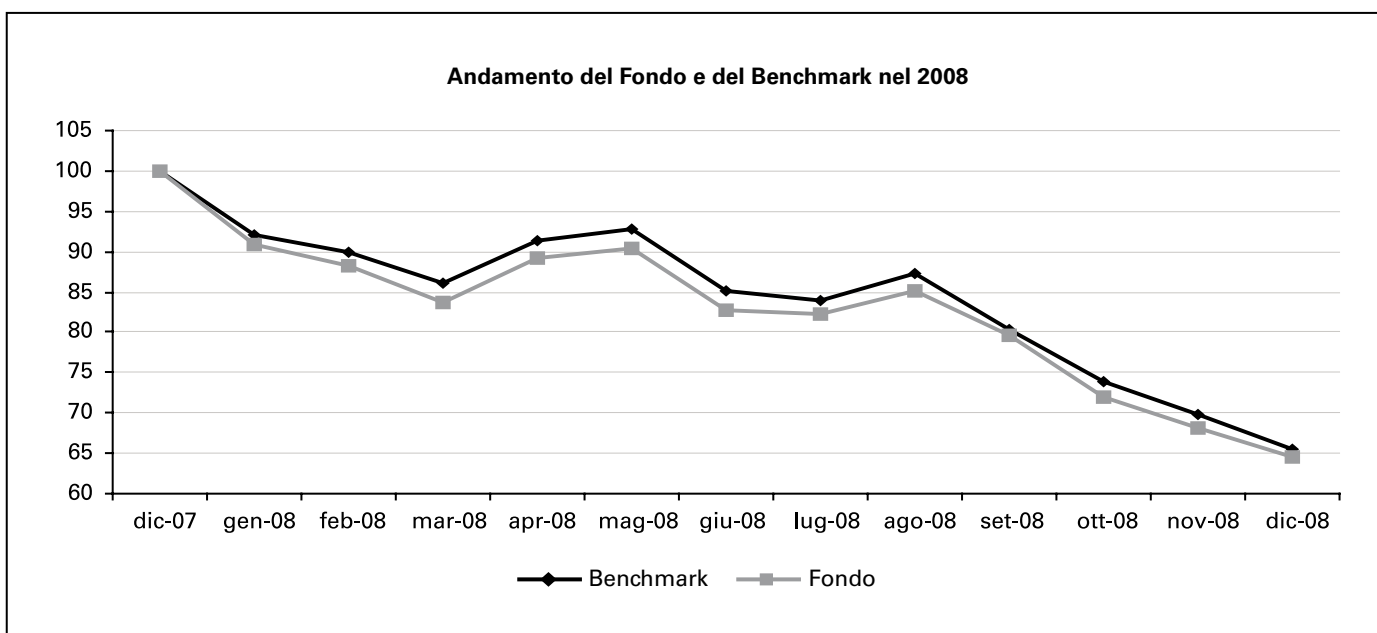
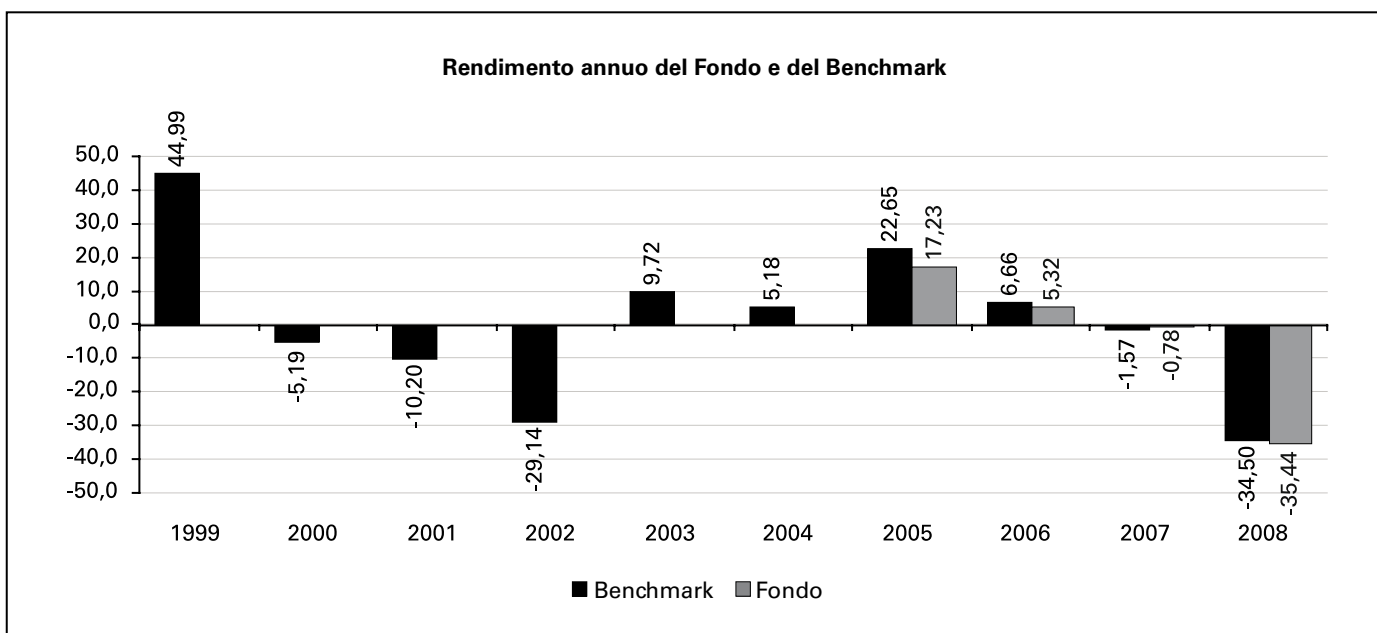
Inizio collocamento	5 luglio 2004
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	16.141.050,02
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	4,835

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.
- La *performance* del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

Fondo	Intra Azionario Internazionale
Categoria Assogestioni	Azionario Internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Benchmark	100% MSCI World



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-12,29%	-
Benchmark	-11,73%	-2,37%

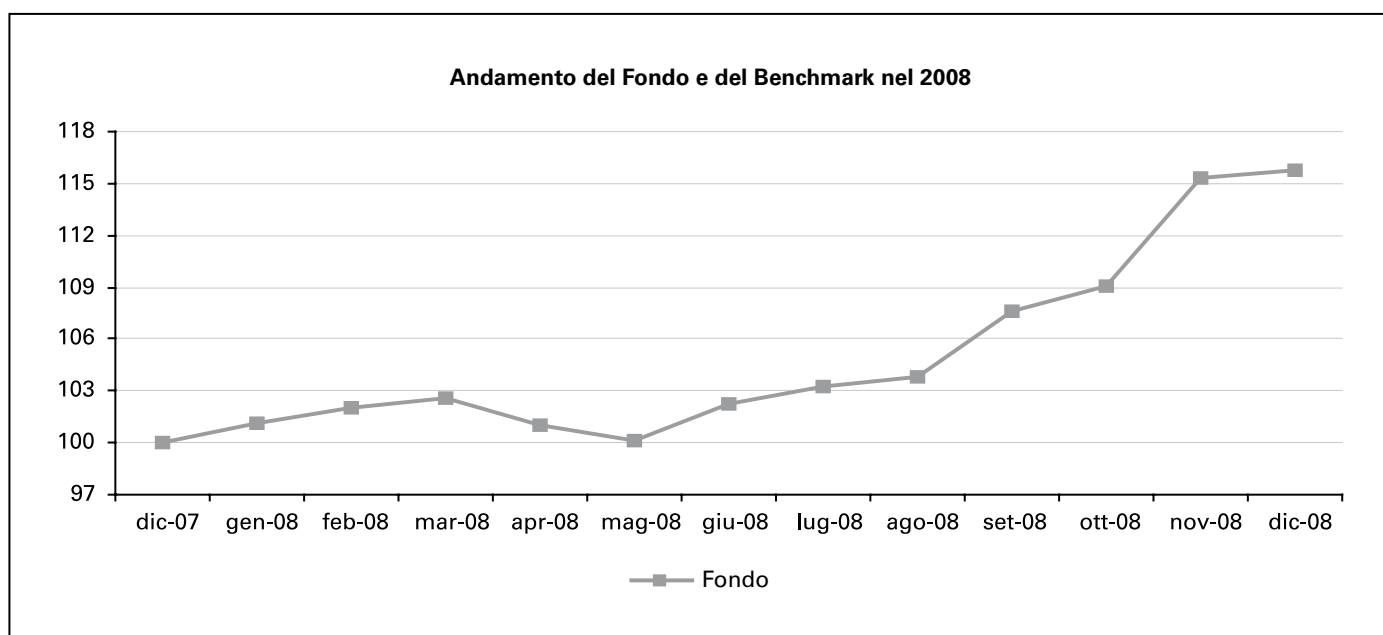
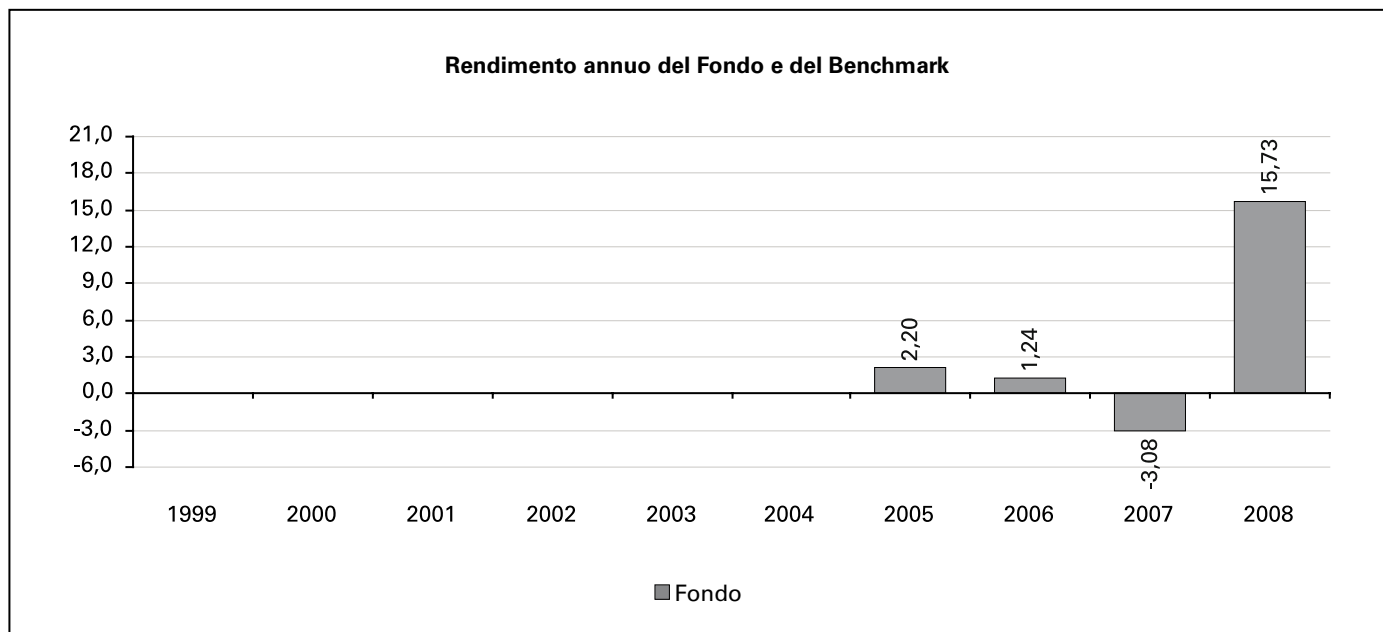
Inizio collocamento	5 luglio 2004
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	7.887.115,84
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	4,048

**Annotazioni:**

- I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.
- La *performance* del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

Fondo	Intra Flessibile
Categoria Assogestioni	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Misura di rischio	Ex ante (VAR, 1 mese, 99%): 4,00% Ex post (minor rendimento mensile): -1,95% La misura di rischio ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	4,33%	—

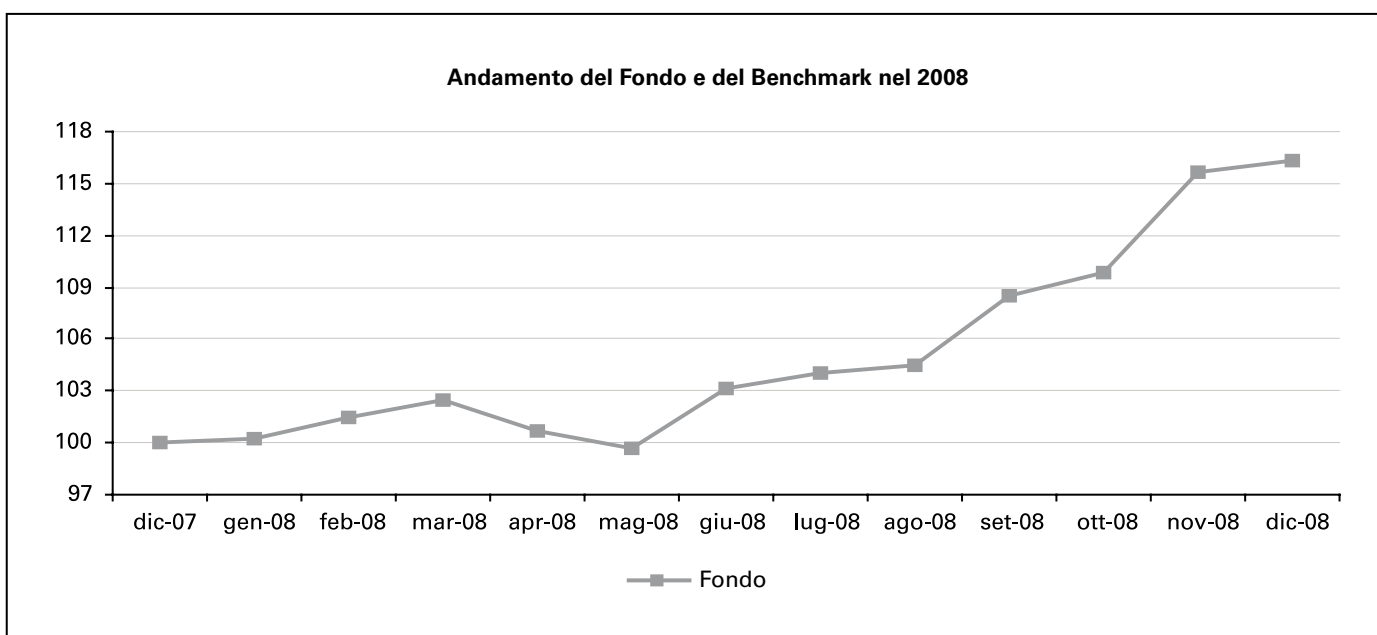
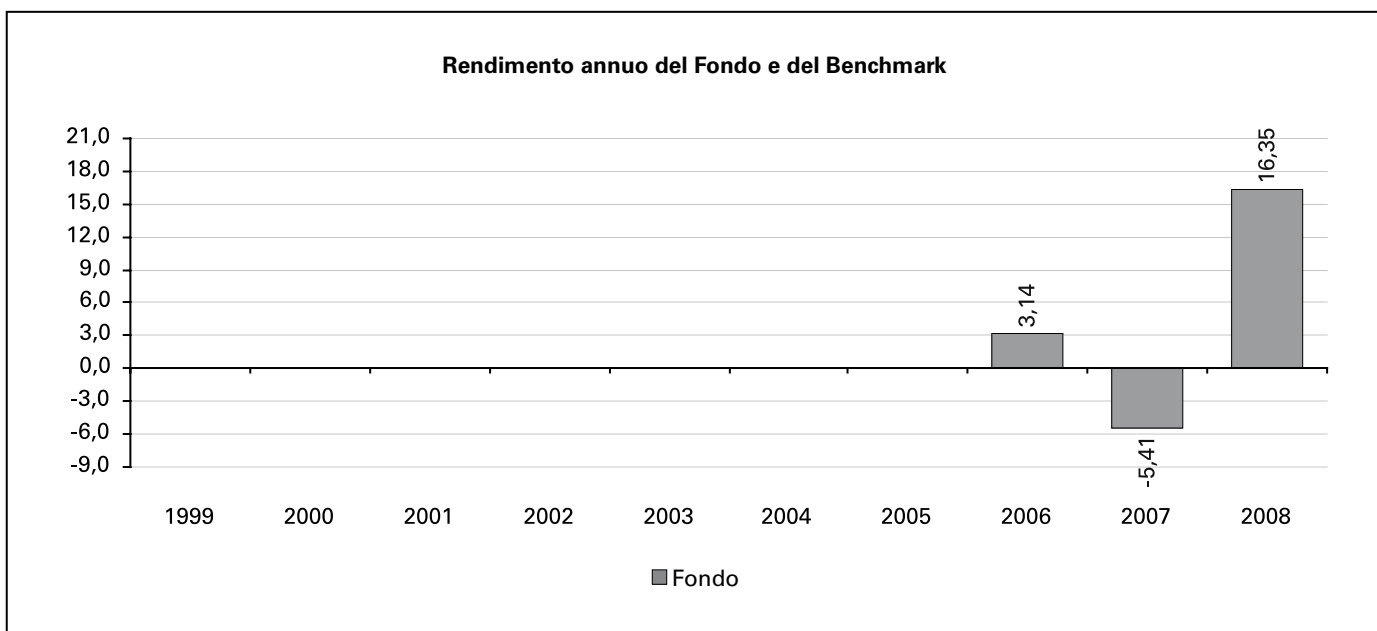
Inizio collocamento	5 luglio 2004
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	7.097.437,23
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	5,863

**Annotazioni:**

- 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.*

Fondo	Intra Assoluto
Categoria Assogestioni	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Misura di rischio	Ex ante (VAR, 1 mese, 99%): 6,00% Ex post (minor rendimento mensile): -2,80% La misura di rischio ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-	-

Inizio collocamento	2 maggio 2005
Durata del Fondo	31 dicembre 2050
Patrimonio netto al 30.12.2008 (Euro)	11.161.725,42
Valore quota al 30.12.2008 (Euro)	5,756

**Annotazioni:**

- 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.*

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

	Provvigioni			TER degli OICR sottostanti	Compenso Banca Depositaria	Spese Revisione	Spese legali e giudiziarie	Spese pubblicazione	Altri oneri			TOTALE
	di gestione	di incentivo	totale						Contributi di vigilanza	Spese Bancarie	Oneri di intermediazione	
<b>Intra Obbligazionario Euro Breve Termine</b>												
2008	0,81%	—	0,81%	—	0,04%	0,01%	—	0,01%	0,00%	—	—	<b>0,86%</b>
2007	0,80%	—	0,80%	—	0,04%	—	—	0,01%	0,01%	—	—	<b>0,86%</b>
2006	0,80%	—	0,80%	—	0,04%	0,00%	—	0,01%	0,00%	—	0,01%	<b>0,86%</b>
<b>Intra Obbligazionario Euro</b>												
2008	1,06%	—	1,06%	—	0,05%	0,01%	—	0,02%	0,01%	—	—	<b>1,14%</b>
2007	1,05%	—	1,05%	—	0,05%	0,01%	—	0,02%	—	—	—	<b>1,13%</b>
2006	1,05%	—	1,05%	—	0,05%	0,01%	—	0,01%	0,00%	—	0,01%	<b>1,13%</b>
<b>Intra Azionario Area Euro</b>												
2008	1,97%	—	1,97%	—	0,07%	0,02%	—	0,04%	0,01%	—	—	<b>2,10%</b>
2007	1,95%	—	1,95%	—	0,07%	0,01%	—	0,04%	0,01%	—	—	<b>2,08%</b>
2006	1,95%	0,00%	1,95%	—	0,07%	0,01%	—	0,02%	0,01%	—	0,03%	<b>2,09%</b>
<b>Intra Azionario Internazionale</b>												
2008	1,97%	—	1,97%	—	0,08%	0,03%	—	0,05%	0,02%	—	—	<b>2,15%</b>
2007	1,95%	0,01%	1,96%	—	0,08%	0,02%	—	0,05%	0,01%	0,05%	0,03%	<b>2,20%</b>
2006	1,94%	0,00%	1,94%	—	0,07%	0,02%	—	0,05%	0,13%	—	0,18%	<b>2,39%</b>
<b>Intra Flessibile</b>												
2008	1,66%	1,66%	3,32%	—	0,08%	0,05%	—	0,03%	0,02%	—	0,01%	<b>3,51%</b>
2007	1,65%	—	1,65%	—	0,07%	0,02%	—	0,04%	0,02%	0,02%	0,02%	<b>1,84%</b>
2006	1,65%	0,00%	1,65%	—	0,07%	0,02%	—	0,04%	0,01%	—	0,05%	<b>1,84%</b>
<b>Intra Assoluto</b>												
2008	1,76%	1,76%	3,52%	—	0,08%	0,03%	—	0,02%	0,01%	0,03%	—	<b>3,67</b>
2007	1,75%	—	1,75%	—	0,07%	0,01%	—	0,02%	0,01%	0,02%	—	<b>1,88%</b>

**Annotazioni:**

- Il presente paragrafo evidenzia il rapporto percentuale – riferito all'ultimo anno solare e, quando possibile, a ciascun anno solare dell'ultimo triennio – fra il totale degli oneri posti a carico dei Fondi e il patrimonio medio su base giornaliera degli stessi (cd. TER).
- 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 dell'entità 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, sezione C, par. 12.1).
- Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dai Fondi nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto dei Fondi (Parte C) Sez. IV.

## TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO

Il tasso di movimentazione del portafoglio (cd. "turnover") è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del Fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul Fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

<i>Fondo</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Intra Obbligazionario Euro Breve Termine	251,23%	278,49%	207,32%
Intra Obbligazionario Euro	303,99%	410,66%	176,20%
Intra Azionario Area Euro	874,26%	1.114,28%	788,53%
Intra Azionario Internazionale	427,59%	488,39%	568,70%
Intra Flessibile	222,93%	265,49%	478,52%
Intra Assoluto	507,99%	461,43%	790,08%

### PESO PERCENTUALE DELLE COMPRAVENDITE DI STRUMENTI FINANZIARI EFFETTUATE TRAMITE INTERMEDIARI NEGOZIATORI DEL GRUPPO DI APPARTENENZA DELLA SGR

Nell'ultimo triennio non sono state poste in essere compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite negozianti del Gruppo di appartenenza della SGR.